

JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER
JAHRESABSCHLUSS
iSHARES V PLC

iShares[®]
by BLACKROCK[®]

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR
ZUM 30. NOVEMBER 2016

Inhalt

Allgemeine Informationen	3
Hintergrund	5
Bericht des Anlageverwalters	11
Erklärung des Vorsitzenden	25
Verwaltungsrat	26
Corporate-Governance-Erklärung	28
Bericht des Prüfungsausschusses	34
Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats	37
Bericht des Verwaltungsrats	39
Beschreibung der Aufgaben der Verwahrstelle	41
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber	42
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	43

Abschluss

Jahresabschluss der Gesellschaft

Grundlage für die Abschlusserstellung	49
Bilanzierungsgrundsätze	51
Finanzinstrumente und Risiken	55
Gewinn- und Verlustrechnung	86
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	86
Bilanz	87
Anmerkungen zum Jahresabschluss	88

Jahresabschlüsse und Anmerkungen, Aufstellungen der Vermögenswerte und ungeprüfte Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe der Fonds:

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	94
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	112
iShares Agribusiness UCITS ETF	143
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	151
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	157
iShares EM Dividend UCITS ETF	164
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	173
iShares France Govt Bond UCITS ETF	179
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	186
iShares Gold Producers UCITS ETF	193
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	200
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	208
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	233
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	246
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	256
iShares MSCI Poland UCITS ETF	267
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	273
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	306
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	336
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	342
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	349
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	356
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	362
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	375

Inhalt (Fortsetzung)

Abschluss (Fortsetzung)

Jahresabschlüsse und Anmerkungen, Aufstellungen der Vermögenswerte und ungeprüfte Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe der Fonds (Fortsetzung):

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	382
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	395
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	402
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	409
Glossar	415

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Bericht zu Vergütungen (ungeprüft)	416
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	420
Haftungsausschlüsse (ungeprüft)	439

Dieser Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss (der „Bericht und Abschluss“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Diese Übersetzungen müssen dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der englischsprachige Bericht und Abschluss. Sofern der englischsprachige Bericht und Abschluss und der Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache an irgendeiner Stelle differieren, sind 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. Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen von Bericht und Abschluss, ungeachtet der Sprache des Berichts und Abschlusses, unterliegen irischem Recht und dessen Auslegung.

Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sind der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und die ausführliche Aufstellung der Veränderungen im jeweiligen Portfolio kostenlos erhältlich.

Es wird darauf hingewiesen, dass für die folgenden Fonds der iShares V Plc keine Anzeige zum Vertrieb der Anteile gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde. Daher dürfen Anteile dieser Fonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden: iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc) und iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc).

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat¹

Paul McNaughton (Vorsitzender) (Ire)
Paul McGowan (Ire)
Barry O'Dwyer (Ire)
Karen Prooth (Britin)
Teresa O'Flynn (Irin)

Mitglieder des Prüfungsausschusses

Paul McGowan (Vorsitzender)
Paul McNaughton

Mitglieder des Nominierungsausschusses

Paul McNaughton (Vorsitzender)
Paul McGowan
Barry O'Dwyer

Manager

BlackRock Asset Management Ireland Limited
J.P. Morgan House
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Verwalter

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Registerstelle²

Computershare Investor Services (Ireland) Limited
Heron House
Corrig Road
Sandyford Industrial Estate
Dublin 18
Irland

Registerstelle³

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssekretär

Sanne
Fourth Floor
76 Lower Baggot Street
Dublin 2
Irland

Anlageverwalter, Promoter und Vermittler für Wertpapierleihen:

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

Unter-Anlageverwalter⁴

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

BlackRock (Singapore) Limited

20 Anson Road
#18-01
Singapore 079912
Singapur

Verwahrstelle

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Eingetragener Sitz der Gesellschaft

J.P. Morgan House
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Rechtsberater der Gesellschaft

William Fry
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

¹ Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

² Registerstelle für alle Fonds außer den iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF und iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF bis zum 4. Juli 2016.

³ Registerstelle für den iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF und iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF seit dem Auflegungsdatum und für alle Fonds seit dem 4. Juli 2016.

⁴ Der Anlageverwalter hat die BlackRock Financial Management, Inc. und die BlackRock (Singapore) Limited als Unter-Anlageverwalter ernannt, um bestimmte Portfoliomanagementfunktionen für den iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF, iShares Austria Govt Bond UCITS ETF, iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF, iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF, iShares Finland Govt Bond UCITS ETF, iShares France Govt Bond UCITS ETF, iShares Germany Govt Bond UCITS ETF, iShares Italy Govt Bond UCITS ETF, iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF und iShares Spain Govt Bond UCITS ETF zu erbringen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Unabhängige Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants & Registered Auditors
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Zahlstelle in der Schweiz

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

Zahlstelle¹

Citibank N.A., Niederlassung London
Citigroup Centre
25 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
England

Deutsche Zahl- und Informationsstelle

Commerzbank AG
Theodor-Heuss-Allee 50
60486 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Schweiz

Österreichische Zahl- und Informationsstelle

UniCredit Bank Austria AG
z. Hd. : 8398/Custody
Julius Tandler Platz 3
1090 Wien
Österreich

Die Gesellschaft ist bei der Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spanien unter der Nummer 977 ordnungsgemäß registriert.

¹ Das Unternehmen, das als Zahlstelle für den iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF und iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF ab dem Auflegungsdatum und für alle Fonds ab dem 4. Juli 2016 benannt wurde.

Hintergrund

Die iShares V public limited company (die „Gesellschaft“) ist als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital organisiert. Die Gesellschaft wurde am 2. Dezember 2009 in Irland mit beschränkter Haftung und getrennter Haftung zwischen ihren Fonds entsprechend den Gesetzen Irlands als Aktiengesellschaft (Public Limited Company, „plc“) gemäß dem irischen Companies Act von 2014 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung, (die „OGAW-Vorschriften“) gegründet und wird von der irischen Zentralbank (die „IZB“) reguliert.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert und besteht aus getrennten Teilfonds („Fonds“) der Gesellschaft.

Der Begriff „Fonds“ bezeichnet entweder einen Fonds der Gesellschaft oder – wenn dies der Kontext erfordert – den Manager des jeweiligen Fonds oder seinen Stellvertreter, der für den jeweiligen Fonds handelt. Die Bezeichnung „BlackRock“ wird stellvertretend für die BlackRock Advisors (UK) Limited benutzt. Die Anlageziele und Anlagepolitik jedes Fonds sind im Prospekt und im entsprechenden Nachtrag zum Prospekt enthalten.

Veränderungen bei der Gesellschaft

Cora O'Donohoe ist mit Wirkung vom 31. Dezember 2015 aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden. Teresa O'Flynn wurde mit Wirkung vom 6. Januar 2016 in den Verwaltungsrat berufen.

Am 4. Januar 2016 wurde ein neuer Prospekt herausgegeben, der Änderungen des erwarteten Tracking Error für folgende Fonds enthält:

Fonds	Erwarteter Tracking Error %	Revidierter erwarteter Tracking Error
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Bis zu 0,40	Bis zu 0,35
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares Gold Producers UCITS ETF	Bis zu 0,50	Bis zu 0,20
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,30	Bis zu 0,20
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	Bis zu 0,20
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	Bis zu 0,20
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Bis zu 0,90	Bis zu 0,30
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,35	Bis zu 0,20
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,35	Bis zu 0,20
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Bis zu 0,05	Bis zu 0,10
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,30	Bis zu 0,20

Der folgende Satz wurde aus dem Prospekt, der am 4. Januar 2016 herausgegeben wurde, gestrichen: „Derartige zurückgestellte Rücknahmeanträge haben Vorrang gegenüber an darauf folgenden Handelstagen eingegangenen Rücknahmeanträgen.“

Zum 1. Februar 2016 wechselte die Zahlstelle in der Schweiz von der JPMorgan Chase Bank, National Association, Columbus, Zweigniederlassung Zürich zur State Street Bank GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich. Mit Wirkung vom 28. April 2016 änderte die State Street Bank GmbH ihren Namen in State Street Bank International GmbH.

Am 16. März 2016 wurde eine außerordentliche Hauptversammlung („aHV“) abgehalten, auf der über die Umstellung auf das International Central Securities Depository („ICSD“)-Modell abgestimmt wurde, wonach die Abrechnung des Handels mit Anteilen aller Fonds innerhalb der Gesellschaft in einer ICSD-Struktur zentralisiert werden wird. Das ICSD-Modell wurde auf der aHV genehmigt.

Hintergrund (Fortsetzung)

Veränderungen bei der Gesellschaft (Fortsetzung)

Wie bereits in dem Schreiben an die Anteilinhaber vom 8. Februar 2016 mitgeteilt, erfolgt mit Wirkung vom 4. Juli 2016 die Abrechnung des Handels mit Anteilen aller Fonds der Gesellschaft zentral über eine ICSD-Struktur. State Street Fund Services (Ireland) Limited wurde für die Fonds von iShares Plc, die nach dem oben genannten ICSD-Modell umgerechnet wurden, am 4. Juli 2016 als Registerstelle beauftragt.

Am 18. März 2016 trat eine Aktualisierung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (die „OGAW-Richtlinie“), Richtlinie 2014/91/EU („OGAW V“), in Kraft und wurde mit Wirkung vom 21. März 2016 in irisches Recht umgesetzt. Infolgedessen wurde zwischen der Gesellschaft, dem Manager und der Verwahrstelle ein Verwahrstellenvertrag vom 13. Oktober 2016 mit Wirkung vom 18. März 2016 geschlossen, der den Depotbankvertrag zwischen den Parteien vom 11. Juni 2010 ändert und neu formuliert.

Als Reaktion auf die Veröffentlichung der Investor Money Regulations 2015 for Fund Service Providers im Rahmen des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act von 2013 (Section 48(1)) (die „Vorschriften für Anlegergelder“ oder „IMR“) durch die IZB im März 2015 (mit Wirkung vom 1. Juli 2016) führte der Manager gemeinsam mit der State Street Custodial Services (Ireland) Limited eine Überprüfung der Wege durch, wie Zeichnungs-, Ausschüttungs- und Rücknahmegelder an bzw. von der Gesellschaft transferiert werden.

Infolge dieser Überprüfung werden Zeichnungs- und Rücknahmegelder (mit Wirkung vom 23. Mai 2016) über ein auf den Namen der Gesellschaft lautendes Umbrella-Kassakonto geleitet; bei Fonds, die als Fonds mit einer starken Hebelwirkung gelten, kommen auf den Namen des/der betreffenden Fonds lautende Fonds-Kassakonten zum Einsatz. Vor der Ausgabe der Anteile und/oder der Zahlung der Zeichnungserlöse auf ein Konto im Namen der Gesellschaft oder des/der betreffenden Fonds und vor der Zahlung von Rücknahmeerlösen oder Ausschüttungen ist der jeweilige Anleger ein unbesicherter Gläubiger des betreffenden Fonds in Bezug auf die von ihm gezahlten oder ihm geschuldeten Beträge. Klarstellend wird festgehalten, dass keiner der Fonds der Gesellschaft als Fonds mit starker Hebelwirkung eingestuft wird.

Am 14. September 2016 gaben die brasilianischen Steuerbehörden die normative Arbeitsanweisung (Normative Instruction) Nr. 1658/16 heraus, mit der die Liste der Länder, die als ‚niedrig besteuerte Hoheitsgebiete‘ angesehen werden, um Curacao, Saint Martin und Irland erweitert und die Niederländischen Antillen, Saint Kitts und Nevis gestrichen wurden. Die Änderungen treten ab dem 1. Oktober 2016 in Kraft. Daher werden die brasilianische Kapitalertragssteuer und die erhöhte Quellensteuer auf Zinseinkünfte aus Kapitalausschüttungen auf die in den folgenden Fonds gehaltenen brasilianischen Wertpapiere angewendet: iShares EM Dividend UCITS ETF, iShares MSCI ACWI UCITS ETF und iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF.

Am 2. November 2016 hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Anteilinhaber über seine Absicht informiert, mehrere Anteilklassen in den meisten bereits bestehenden Teilfonds der Gesellschaft und auch in anderen Teilfonds in der irischen iShares-Familie aufzulegen sowie die Definition von „Steuern und Abgaben“ zu ändern.

Zum 16. November 2016 traten die nachstehend und auf der nächsten Seite aufgeführten Namensänderungen der Fonds und Referenzindizes in Kraft.

Bestehender Fondsname	Neuer Fondsname
iShares \$ Emerging Markets Corporate Bond UCITS ETF	iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF
iShares Austria Government Bond UCITS ETF	iShares Austria Govt Bond UCITS ETF
iShares Belgium Government Bond UCITS ETF	iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF
iShares Emerging Markets Dividend UCITS ETF	iShares EM Dividend UCITS ETF
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF
iShares Finland Government Bond UCITS ETF	iShares Finland Govt Bond UCITS ETF
iShares France Government Bond UCITS ETF	iShares France Govt Bond UCITS ETF
iShares Germany Government Bond UCITS ETF	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF
iShares Italy Government Bond UCITS ETF	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF
iShares MSCI Emerging Markets Consumer Growth UCITS ETF	iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF	iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF	iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)
iShares Netherlands Government Bond UCITS ETF	iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF

Hintergrund (Fortsetzung)

Veränderungen bei der Gesellschaft (Fortsetzung)

Bestehender Fondsname	Neuer Fondsname
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF	iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)
iShares Spain Government Bond UCITS ETF	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF

Fonds	Name des Referenzindex	Aktualisierter Name des Referenzindex
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Barclays EUR Corporate Interest Rate Hedged Index	Bloomberg Barclays EUR Corporate Interest Rate Hedged Index
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Barclays Austria Treasury Bond Index	Bloomberg Barclays Austria Treasury Bond Index
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Barclays Belgium Treasury Bond Index	Bloomberg Barclays Belgium Treasury Bond Index
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	Barclays Finland Treasury Bond Index	Bloomberg Barclays Finland Treasury Bond Index
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Barclays France Treasury Bond Index	Bloomberg Barclays France Treasury Bond Index
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Barclays Germany Treasury Bond Index	Bloomberg Barclays Germany Treasury Bond Index
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Barclays Italy Treasury Bond Index	Bloomberg Barclays Italy Treasury Bond Index
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Barclays Netherlands Treasury Bond Index	Bloomberg Barclays Netherlands Treasury Bond Index
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	S&P 500 Euro Hedged Index	S&P 500 EUR Hedged
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	S&P 500 British Pound Index	S&P 500 GBP
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Barclays Spain Treasury Bond Index	Bloomberg Barclays Spain Treasury Bond Index

Am 16. November 2016 wurde ein aktualisierter Prospekt zur Berücksichtigung der zuvor genannten Änderungen herausgegeben.

Mit Wirkung vom 18. November 2016 änderte der Gesellschaftssekretär seinen Namen von Chartered Corporate Service in Sanne.

Die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (EU-Verordnung 2015/2365) trat am 12. Januar 2016 in Kraft und führt unter anderem neue Offenlegungspflichten in den Jahres- und Halbjahresberichten der Fonds ein, die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlicht werden, wonach der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps („TRS“) in den Fonds auszuweisen ist. Demzufolge sind zusätzliche Offenlegungen im Abschnitt Zusätzliche Informationen des Jahresberichts erfolgt.

Potenzielle Folgen des Brexit

Bei einem Referendum am 23. Juni 2016 stimmten die Wähler des Vereinigten Königreichs für einen Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union (EU). Dieses Abstimmungsergebnis zog politische und wirtschaftliche Instabilität und eine Volatilität auf den britischen und allgemeiner gesprochen den europäischen Finanzmärkten nach sich. Es kann angesichts der anstehenden Verhandlungen Großbritanniens über seinen Austritt aus der Europäischen Union möglicherweise auch zu einem geringeren Vertrauen von Verbrauchern, Unternehmen und der Finanzwelt in diese Märkte führen.

Der längerfristige Prozess der Umsetzung des politischen, wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmens zwischen Großbritannien und der EU wird wahrscheinlich zu einer anhaltenden Unsicherheit führen. Der Großteil des Überschusses der Branche mit der EU hängt von einem ungehinderten Zugang zum europäischen Binnenmarkt ab. Dies wird als „EU-Pass“ bezeichnet und bezieht sich auf das Recht eines im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) eingetragenen Unternehmens, mit einem anderen Land des EWR Geschäfte zu tätigen. Etwaige Änderungen zum EU-Pass-Mechanismus der Fonds nach dem Brexit wurden noch nicht bestimmt.

Das Ergebnis dieses Referendums ändert nicht die Art und Weise der Portfolioverwaltung der Fonds. Die mittel- bis langfristige Unsicherheit kann jedoch negative Auswirkungen auf die Wirtschaft im Allgemeinen und auf die Fähigkeit der Fonds haben, ihre Strategien umzusetzen und attraktive Renditen zu erzielen. Zudem können die Kosten der Fonds steigen.

Hintergrund (Fortsetzung)

Fondsangaben

Zum 30. November 2016 waren 28 Fonds in Betrieb. Das Anlageziel der einzelnen Fonds besteht darin, den Anlegern unter Berücksichtigung der Kapitalrenditen und der Ertragsrenditen eine Gesamrendite zu bieten, welche die Gesamrenditen des jeweiligen in der nachstehenden und umseitigen Tabelle aufgeführten Referenzindex widerspiegelt.

Fonds	Referenzindex	Anlageverwaltungsansatz*
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Morningstar Emerging Markets Corporate Bond Index	Nicht replizierend
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF**	Bloomberg Barclays EUR Corporate Interest Rate Hedged Index	Nicht replizierend
iShares Agribusiness UCITS ETF	S&P Commodity Producers Agribusiness Index	Replizierend
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF**	Bloomberg Barclays Austria Treasury Bond Index	Nicht replizierend
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF**	Bloomberg Barclays Belgium Treasury Bond Index	Nicht replizierend
iShares EM Dividend UCITS ETF	Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index	Nicht replizierend
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF**	Bloomberg Barclays Finland Treasury Bond Index	Nicht replizierend
iShares France Govt Bond UCITS ETF**	Bloomberg Barclays France Treasury Bond Index	Nicht replizierend
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF**	Bloomberg Barclays Germany Treasury Bond Index	Nicht replizierend
iShares Gold Producers UCITS ETF	S&P Commodity Producers Gold Index	Replizierend
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF**	Bloomberg Barclays Italy Treasury Bond Index	Nicht replizierend
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	MSCI All Countries World Index Net USD	Nicht replizierend
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	MSCI ACWI Emerging Markets Consumer Growth Index	Nicht replizierend
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI Japan 100% Hedged to EUR Index Net	Nicht replizierend
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI Japan 100% Hedged to GBP Net TR Index	Nicht replizierend
iShares MSCI Poland UCITS ETF	MSCI Poland Index	Replizierend
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI World 100% Hedged to EUR Index Net	Nicht replizierend
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI World 100% Hedged to GBP Index Net	Nicht replizierend
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF**	Bloomberg Barclays Netherlands Treasury Bond Index	Nicht replizierend
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	S&P Commodity Producers Oil & Gas Exploration & Production Index	Replizierend
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	S&P 500 Consumer Discretionary Index	Replizierend
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	S&P 500 Energy Index	Replizierend
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)**	S&P 500 EUR Hedged	Nicht replizierend
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	S&P 500 Financial Services Index	Replizierend
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)**	S&P 500 GBP	Nicht replizierend
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	S&P 500 Health Care Index	Replizierend
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	S&P 500 Information Technology Index	Replizierend
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF**	Bloomberg Barclays Spain Treasury Bond Index	Nicht replizierend

* Weitere Einzelheiten zu replizierenden und nicht replizierenden Fonds sind im Bericht des Anlageverwalters enthalten.

** Änderung der Bezeichnung des Referenzindex während des Geschäftsjahrs.

Alle sich auf die einzelnen Fonds beziehenden Zahlen sind in der entsprechenden Referenzwährung ausgewiesen. Der Abschluss der Gesellschaft wird in britischen Pfund aufgestellt. Diese Fonds sind Exchange Traded Funds („ETFs“ – börsengehandelte Indexfonds), die die Flexibilität von Aktien mit der Risikosteuerung von Fonds vereinen. Sie können genau wie andere an einer Börse notierte Aktien gekauft und verkauft werden, bieten jedoch ein unmittelbares Engagement in vielen für den Fonds und seinen Referenzindex relevanten Unternehmen oder Finanzinstrumenten.

Hintergrund (Fortsetzung)

PEA-Qualifikation (Plan d'Epargne en Actions)

Ein PEA ist ein französischer Aktiensparplan, mit dem Personen mit steuerlichem Wohnsitz in Frankreich zum Investieren in europäische Aktien animiert werden sollen. Zur PEA zugelassene Fonds müssen in die nachstehend aufgeführten Fonds mindestens 75 % ihres Vermögens dauerhaft in PEA-geeignete Wertpapiere investieren, die von Unternehmen emittiert wurden, (i) die in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in Island, Liechtenstein oder Norwegen ansässig sind und (ii) dort der Körperschaftssteuer oder einer vergleichbaren Steuer unterliegen.

Der Verwaltungsrat hat die Anteilhaber über den Entzug des Status als PEA-geeignete Fonds für den iShares MSCI Poland UCITS ETF im zweiten Quartal 2016 informiert.

Börsennotierungen

Die Gesellschaft war primär an der Londoner Börse (London Stock Exchange – LSE) notiert.

Zum 30. November 2016 wurden die Fonds an folgenden Börsen notiert und gehandelt:

Fonds	Basiswährung*	Londoner Börse	Borsa Italiana	Deutsche Börse**	NYSE Euronext Amsterdam	SIX Swiss Exchange
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	US\$	✓	✓	✓	-	✓
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares Agribusiness UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	€	✓	-	✓	-	-
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	€	✓	-	✓	✓	-
iShares EM Dividend UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	€	✓	-	✓	-	-
iShares France Govt Bond UCITS ETF	€	✓	-	✓	✓	✓
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	€	✓	-	✓	-	-
iShares Gold Producers UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	€	✓	✓	✓	-	✓
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	£	✓	-	-	-	-
iShares MSCI Poland UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	£	✓	-	-	-	-
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	€	✓	-	✓	✓	-
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	£	✓	-	-	-	-
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	US\$	✓	-	✓	-	✓
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	€	✓	-	✓	-	✓

* Alle Fonds mit den Basiswährungen US\$, £ und € lauten auf US-Dollar, britische Pfund bzw. Euro.

** Fonds, die im XTF-Segment der Xetra-Handelsplattform der Deutschen Börse an der Börse Frankfurt gehandelt werden.

Hintergrund (Fortsetzung)

Transaktionen mit verbundenen Parteien

Gemäß den Anforderungen der IZB muss der Manager sicherstellen, dass zwischen den Fonds und dem Manager oder der Verwahrstelle der Fonds, den Beauftragten oder Unterbeauftragten des Managers oder der Verwahrstelle (ohne Unterdepotbanken, die von der Verwahrstelle bestellt wurden, aber keine Konzerngesellschaften sind) und Tochter- oder Konzerngesellschaften des Managers, der Verwahrstelle, des Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Parteien“) ausgeführte Transaktionen nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und im besten Interesse der Anteilhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat des Managers hat sich vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die vorstehend dargelegten Verpflichtungen bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien eingehalten wurden und dass Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum erfolgten, diese Verpflichtung eingehalten haben.

Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

Die nachstehend angegebene Total Expense Ratio („TER“) ist mit Ausnahme von direkten Handelskosten die Summe aller für das Vermögen eines Fonds berechneten Betriebskosten und Aufwendungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsvermögen basierend auf einem Zwölfmonatszeitraum zum 30. November 2016.

Fonds	TER (%)
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	0,50
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	0,25
iShares Agribusiness UCITS ETF	0,55
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares EM Dividend UCITS ETF	0,65
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares France Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares Gold Producers UCITS ETF	0,55
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	0,60
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	0,60
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	0,64
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	0,64
iShares MSCI Poland UCITS ETF	0,74
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	0,55
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	0,55
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	0,55
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	0,15
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	0,15
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	0,45
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	0,15
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	0,45
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	0,15
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	0,15
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	0,20

Bericht des Anlageverwalters

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel der einzelnen Fonds besteht darin, den Anlegern unter Berücksichtigung der Kapitalrenditen und der Ertragsrenditen eine Gesamrendite zu bieten, welche die Gesamrenditen des jeweiligen Referenzindex widerspiegelt, die im Abschnitt „Hintergrund“ aufgeführt sind.

WERTENTWICKLUNG DER FONDS*

Nachfolgend sehen Sie die Wertentwicklung der Fonds im Geschäftsjahr:

Fonds	Fondsrendite im Geschäftsjahr zum 30.11.2016 %	Rendite des Referenz- index im Geschäfts- jahr zum 30.11.2016 %	Fondsrendite im Geschäftsjahr zum 30.11.2015 %	Rendite des Referenz- index im Geschäfts- jahr zum 30.11.2015 %
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	7,63	8,06	(1,17)	(0,81)
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	0,64	0,82	(1,74)	(1,53)
iShares Agribusiness UCITS ETF	5,95	6,17	(10,27)	(10,07)
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	2,32	2,53	2,02	2,24
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	3,20	3,39	2,32	2,53
iShares EM Dividend UCITS ETF	15,99	16,82	(26,86)	(26,70)
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	2,16	2,36	1,75	1,96
iShares France Govt Bond UCITS ETF	1,99	2,20	2,43	2,65
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	2,43	2,61	2,41	2,61
iShares Gold Producers UCITS ETF	51,40	52,20	(21,92)	(21,75)
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	(1,49)	(1,29)	6,44	6,64
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	3,71	3,68	(3,21)	(2,49)
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	1,32	1,61	(8,05)	(7,43)
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	(8,19)	(7,57)	10,95	11,66
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	(9,01)	(8,36)	10,59	11,33
iShares MSCI Poland UCITS ETF	(8,63)	(8,48)	(31,38)	(31,26)
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	2,49	2,73	2,81	3,17
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	2,89	3,03	2,96	3,30
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	2,79	2,99	2,18	2,38
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	16,09	16,54	(25,39)	(25,17)
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	2,56	2,51	0,66	0,65
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	11,95	11,62	0,71	0,70
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	5,87	5,93	1,56	1,65
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	15,06	14,89	(0,45)	(0,45)
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	6,18	6,32	1,56	1,78
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	(2,06)	(2,20)	0,20	0,19
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	9,08	8,99	0,19	0,18
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	1,59	1,78	4,35	4,55

* Die Wertentwicklung der Fonds wird nach Abzug von Gebühren und Kosten (TER) angegeben.

Bei den Ertragsdaten der Fonds handelt es sich um die gesamten monatlichen Renditen (netto), die auf dem durchschnittlichen veröffentlichten, den Anteilspreisen zugrunde gelegten Nettoinventarwert („NIW“) für das Geschäftsjahr basieren. Aufgrund der Bilanzierungsgrundsätze gemäß irischen Bilanzierungsrichtlinien, die für die Abschlüsse gelten, kann es zu geringfügigen Abweichungen zwischen dem NIW je Anteil (wie im Abschluss ausgewiesen) und dem veröffentlichten NIW je Anteil kommen. Die Renditen werden abzüglich Managementgebühren ausgewiesen.

Vergangenheitsbezogene Daten zur Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

TRACKING DIFFERENCE

Die Tracking Difference wird definiert als der Renditeunterschied zwischen einem Fonds und seinem Referenzindex.

Für physisch replizierende Fonds zielt der Anlageverwaltungsansatz darauf ab, ein Wertpapierportfolio zu kaufen, das, soweit praktikabel, aus den Wertpapieren besteht, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, und zwar in ähnlicher Gewichtung wie die im Referenzindex vertretenen Gewichtungen.

Für nicht replizierende Fonds zielt der Anlageverwaltungsansatz darauf ab, die Hauptrisikomerkmale des Referenzindex durch die Anlage in ein Portfolio nachzubilden, das sich hauptsächlich aus den Wertpapieren zusammensetzt, die im Referenzindex vertreten sind. Ziel ist die Erzielung einer Rendite, die, soweit praktikabel, möglichst genau dem Gesamtertrag des Index nach Abzug von Transaktionskosten und vor Abzug von Gebühren und anderen Kosten entspricht.

Auch das Cash-Management und effiziente Portfoliomanagementtechniken (Wertpapierleihen inbegriffen) sowie durch ein Rebalancing und Währungsabsicherung entstehende Transaktionskosten können sich auf die Tracking Difference auswirken. Dabei ist zu beachten, dass diese Auswirkungen in Abhängigkeit von den Umständen sowohl positiv als auch negativ sein können.

Darüber hinaus können die Fonds eine durch Quellensteuern verursachte Tracking Difference aufweisen, die den Fonds für Erträge aus ihren Anlagen belastet wurden. Höhe und Umfang der durch Quellensteuern verursachten Tracking Difference hängen von verschiedenen Faktoren ab, wie z. B. von Erstattungsanträgen, die im Namen der Fonds bei diversen Steuerbehörden gestellt wurden, Steuererleichterungen, die die Fonds im Rahmen eines Steuerabkommens erhalten haben, oder von den Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäften.

In der nachstehenden Tabelle wird die realisierte Wertentwicklung der Fonds mit der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex im Geschäftsjahr zum 30. November 2016 verglichen. Es folgt eine Erläuterung der Differenz vor Abzug der TER:

Fonds	Fondsrendite im Geschäftsjahr zum 30.11.2016 %	Rendite des Referenzindex im Geschäftsjahr zum 30.11.2016 %	Tracking Difference nach Abzug der Kosten (TER) %	TER %	Tracking Difference vor Abzug der TER %	Gründe für die Tracking Difference
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	7,63	8,06	(0,43)	0,50	0,07	Die Outperformance des Fonds war durch Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und die angewandten Stichprobenverfahren bedingt.
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	0,64	0,82	(0,18)	0,25	0,07	Die Outperformance des Fonds war durch die angewandten Stichprobenverfahren bedingt.
iShares Agribusiness UCITS ETF	5,95	6,17	(0,22)	0,55	0,33	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	2,32	2,53	(0,21)	0,20	(0,01)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	3,20	3,39	(0,19)	0,20	0,01	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares EM Dividend UCITS ETF	15,99	16,82	(0,83)	0,65	(0,18)	Die Underperformance des Fonds (nach TER) ist hauptsächlich durch Kosten in Verbindung mit der Neuausrichtung des Fonds bedingt.
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	2,16	2,36	(0,20)	0,20	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares France Govt Bond UCITS ETF	1,99	2,20	(0,21)	0,20	(0,01)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	2,43	2,61	(0,18)	0,20	0,02	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

TRACKING DIFFERENCE (Fortsetzung)

Fonds	Fondsrendite	Rendite des	Tracking		Tracking		Gründe für die Tracking Difference
	im Geschäftsjahr zum 30.11.2016	Referenzindex im Geschäftsjahr zum 30.11.2016	Difference nach Abzug der Kosten (TER)	TER	Difference vor Abzug der TER		
	%	%	%	%	%		
iShares Gold Producers UCITS ETF	51,40	52,20	(0,80)	0,55	(0,25)	Der Underperformance des Fonds war hauptsächlich bedingt durch die Auswirkungen von Gebühren auf den Fonds, einschließlich der Aufzinsung in einem steigenden Aktienmarkt, gegenüber den in der Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex nicht berücksichtigten Gebühren.	
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	(1,49)	(1,29)	(0,20)	0,20	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.	
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	3,71	3,68	0,03	0,60	0,63	Die Outperformance des Fonds war durch die angewandten Stichprobenverfahren bedingt.	
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	1,32	1,61	(0,29)	0,60	0,31	Die Outperformance des Fonds war durch die angewandten Stichprobenverfahren bedingt.	
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	(8,19)	(7,57)	(0,62)	0,64	0,02	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.	
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	(9,01)	(8,36)	(0,65)	0,64	(0,01)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.	
iShares MSCI Poland UCITS ETF	(8,63)	(8,48)	(0,15)	0,74	0,59	Die Outperformance des Fonds-war bedingt sowohl durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden als auch die unterschiedlichen Zeitpunkte der Vereinnahmung der Dividenden gegenüber der Berechnung des Referenzindex .	
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	2,49	2,73	(0,24)	0,55	0,31	Die Outperformance des Fonds war durch angewandte Stichprobenverfahren sowie durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.	
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	2,89	3,03	(0,14)	0,55	0,41	Die Outperformance des Fonds war durch angewandte Stichprobenverfahren sowie durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.	
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	2,79	2,99	(0,20)	0,20	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.	
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	16,09	16,54	(0,45)	0,55	0,10	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.	

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

TRACKING DIFFERENCE (Fortsetzung)

Fonds	Fondsrendite	Rendite des	Tracking		Tracking		Gründe für die Tracking Difference
	im Geschäftsjahr zum 30.11.2016	Referenzindex im Geschäftsjahr zum 30.11.2016	Difference nach Abzug der Kosten (TER)	TER	Difference vor Abzug der TER	TER	
	%	%	%	%	%	%	
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	2,56	2,51	0,05	0,15	0,20		Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	11,95	11,62	0,33	0,15	0,48		Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	5,87	5,93	(0,06)	0,45	0,39		Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz sowie durch Effekte der Währungsabsicherung bedingt.
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	15,06	14,89	0,17	0,15	0,32		Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	6,18	6,32	(0,14)	0,45	0,31		Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz sowie durch Effekte der Währungsabsicherung bedingt.
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	(2,06)	(2,20)	0,14	0,15	0,29		Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	9,08	8,99	0,09	0,15	0,24		Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	1,59	1,78	(0,19)	0,20	0,01		Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

TRACKING ERROR

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

Der erwartete Tracking Error basiert auf der erwarteten Volatilität der Abweichungen zwischen den Renditen eines Fonds und den Renditen seines Referenzindex.

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

Darüber hinaus können die Fonds einen durch Quellensteuern verursachten Tracking Error aufweisen, die den Fonds für Erträge aus ihren Anlagen belastet wurden. Höhe und Umfang des durch Quellensteuern verursachten Tracking Error hängen von verschiedenen Faktoren ab, wie z. B. von Erstattungsanträgen, die im Namen der Fonds bei diversen Steuerbehörden gestellt wurden, Steuererleichterungen, die die Fonds im Rahmen eines Steuerabkommens erhalten haben, oder von den Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäften.

Die nachstehende Tabelle vergleicht den erwarteten Tracking Error der Fonds (der im Prospekt auf Ex-ante-Basis aufgeführt wird) mit dem tatsächlichen Tracking Error der Fonds zum 30. November 2016. Die Gründe für diese Differenz werden erläutert. Der realisierte Tracking Error wurde annualisiert und anhand von Daten des vorhergehenden 36-monatigen Beobachtungszeitraums berechnet. Wird ein Fonds für einen kürzeren Zeitraum als 36 Monate gehandelt, wird der annualisierte Tracking Error seit Auflegung ausgewiesen.

Fonds	Erwarteter Tracking Error %	Realisierter Tracking Error %	Gründe für die Differenz
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,13	Der Fonds wird nach einem Stichprobenverfahren verwaltet. Das bedeutet, dass der Fonds eine Teilmenge der Index-Wertpapiere enthält, die darauf abzielen, die indexspezifischen Risiko- und Ertragsmerkmale zu erzielen. In der Regel ist der Markt für Unternehmensanleihen in Schwellenländern einem höheren idiosynkratischen Risiko ausgesetzt, weshalb kleine Inkongruenzen in der Stichprobe zu einem relativ höheren Tracking Error führen können.
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Bis zu 0,35	0,14	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Agribusiness UCITS ETF	Bis zu 0,15	0,07	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,06	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares EM Dividend UCITS ETF	Bis zu 0,70	0,43	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,04	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,04	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Gold Producers UCITS ETF	Bis zu 0,20	0,13	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,20	0,06	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

TRACKING ERROR (Fortsetzung)

Fonds	Erwarteter Tracking Error %	Realisierter Tracking Error %	Gründe für die Differenz
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Bis zu 0,40	0,25	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF*	Bis zu 0,50	0,26	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,20	0,12	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,20	0,14	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Bis zu 0,30	0,59	Der Tracking Error war bedingt sowohl durch die unterschiedlichen angewandten Steuersätze für Dividenden als auch die unterschiedlichen Zeitpunkte der Vereinnahmung der Dividenden gegenüber der Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex.
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,20	0,07	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,20	0,07	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,04	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,07	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF*	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF*	Bis zu 0,10	0,12	Der realisierte Tracking Error wird normalerweise aus den Erträgen über 36 Monate errechnet. Die Wertentwicklungshistorie des Fonds ist zu kurz, um einen statistisch relevanten Tracking Error zu liefern.
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF*	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF*	Bis zu 0,10	0,03	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF*	Bis zu 0,10	0,08	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Bis zu 0,20	0,06	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.

* Der realisierte Tracking Error wird normalerweise aus den Erträgen über 36 Monate errechnet. Die Wertentwicklungshistorie des Fonds ist zu kurz, um einen statistisch relevanten Tracking Error zu liefern.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR

Nachstehend wird die Wertentwicklung der Fonds auf Kalenderjahrbasis angegeben:

Fonds	Aufle- gungs- datum	2016		2015		2014		2013	
		01.01.2016 bis 30.11.2016	Referenz- index %	01.01.2015 bis 31.12.2015	Referenz- index %	01.01.2014 bis 31.12.2014	Referenz- index %	01.01.2013 bis 31.12.2013	Referenz- index %
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Apr. 12	9,64	10,10	(0,25)	0,08	3,11	3,47	(3,13)	(2,81)
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Okt. 12	0,74	0,90	(1,68)	(1,46)	1,29	1,50	3,05	3,28
iShares Agribusiness UCITS ETF	Sep. 11	7,83	8,04	(10,90)	(10,71)	1,78	2,11	6,62	6,96
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Mai 12	3,44	3,65	(0,35)	(0,15)	12,39	12,62	(1,25)	(1,08)
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Mai 12	4,53	4,73	0,10	0,30	13,94	14,17	(0,65)	(0,48)
iShares EM Dividend UCITS ETF	Nov. 11	18,61	19,39	(24,45)	(24,17)	(9,25)	(9,03)	(10,40)	(10,01)
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	Mai 12	3,16	3,36	(0,06)	0,14	10,00	10,22	(2,10)	(1,92)
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Mai 12	3,21	3,42	0,28	0,49	11,83	12,06	(0,69)	(0,52)
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Mai 12	3,49	3,68	0,14	0,33	10,09	10,30	(2,43)	(2,26)
iShares Gold Producers UCITS ETF	Sep. 11	50,20	50,94	(21,75)	(21,57)	(12,90)	(12,42)	(52,28)	(52,12)
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Mai 12	(0,78)	(0,57)	4,62	4,83	14,87	15,09	7,00	7,19
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Okt. 11	5,73	5,58	(3,05)	(2,36)	3,91	4,16	22,37	22,80
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF**	Juni 14	3,49	3,76	(5,12)	(4,49)	(3,99)	(3,35)	k. A.	k. A.
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Sep. 10	(6,19)	(5,61)	9,03	9,73	7,95	8,75	50,78	51,98
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Aug. 12	(6,99)	(6,38)	8,64	9,36	8,29	9,14	51,63	52,88
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Jan. 11	(7,47)	(7,38)	(25,50)	(25,35)	(14,23)	(14,21)	2,76	2,59
iShares MSCI USA UCITS ETF*	Apr. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	9,49	9,53	31,75	31,79
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Sep. 10	4,79	5,01	1,42	1,74	9,21	9,48	27,55	28,07
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Sep. 10	5,22	5,35	1,47	1,78	9,70	9,99	28,54	29,09
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Mai 12	3,70	3,89	0,12	0,32	11,19	11,41	(2,29)	(2,12)
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Sep. 11	37,03	37,55	(34,82)	(34,66)	(21,50)	(21,23)	14,19	14,67
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF**	Nov. 15	5,53	5,50	(3,37)	(3,40)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF**	Nov. 15	24,24	23,90	(8,30)	(8,33)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Sep. 10	7,70	7,74	0,18	0,28	12,56	12,73	30,81	30,96
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF**	Nov. 15	17,61	17,47	(2,74)	(2,77)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Sep. 10	8,04	8,15	0,11	0,34	13,08	13,25	31,79	31,95
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF**	Nov. 15	(3,74)	(3,86)	1,13	1,12	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF**	Nov. 15	11,65	11,56	(2,96)	(2,96)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Mai 12	2,80	3,00	1,45	1,65	16,48	16,72	10,82	11,04

* Da dieser Fonds im Berichtszeitraum geschlossen wurde, werden die Renditen für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 18. August 2014 ausgewiesen.

** Wurde ein Fonds während eines Wertentwicklungszeitraums aufgelegt, beziehen sich die Angaben auf den Zeitraum vom Datum der Auflegung bis zum Ende des Geschäftsjahres.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR (Fortsetzung)

Bei den Ertragsdaten der Fonds handelt es sich um die gesamten monatlichen Renditen (netto), die auf dem durchschnittlichen veröffentlichten, den Anteilspreisen zugrunde gelegten NIW für den Berichtszeitraum basieren. Aufgrund der Bilanzierungsgrundsätze gemäß irischen Bilanzierungsrichtlinien, die für die Abschlüsse gelten, kann es zu geringfügigen Abweichungen zwischen dem NIW je Anteil (wie im Abschluss ausgewiesen) und dem veröffentlichten, den Anteilspreisen zugrunde gelegten NIW je Anteil kommen. Die Renditen werden abzüglich Managementgebühren ausgewiesen.

Vergangenheitsbezogene Daten zur Wertentwicklung sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK

Aktien

Globale Aktien

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf folgende Fonds: iShares MSCI ACWI UCITS ETF, iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc) und iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc).

Globale Aktien erzielten im Berichtsjahr der Gesellschaft moderate Erträge. Nach drastischen Kurseinbrüchen Ende 2015, ausgelöst durch Befürchtungen hinsichtlich der Auswirkungen der Konjunkturabschwächung in China, der fallenden Ölpreise und steigender Zinsen in den USA, erlebten die globalen Aktienmärkte bis zum Jahresende wieder eine kräftige Erholung, nachdem sich das Vertrauen in den Konjunkturausblick verbessert hatte.

Die Aktienmärkte starteten weltweit schwach ins neue Jahr. Der Grund waren u.a. Befürchtungen, dass der Konjunkturrückgang in China stärker ausgefallen sein könnte, als die offiziellen Zahlen glauben machten. Unterdessen gerieten die Rohstoffpreise durch Bedenken hinsichtlich des Nachfrageausblicks unter Druck, und die Ölpreise gaben im zweiten Halbjahr 2015 deutlich nach. Obwohl viele Anleger die Zinserhöhung der US-Notenbank („Fed“) um 0,25 % im Dezember 2015 bereits weitgehend eingepreist hatten, litten die Schwellenländer („Emerging Markets“ oder „EM“) unter einer Kapitalflucht, da die Anleger befürchteten, dass dieser Schritt der Fed – die erste Zinserhöhung in den USA seit 2006 – der Beginn einer Reihe von Zinserhöhungen markieren könnte. Zum Ende des ersten Quartals 2016 hellte sich die Stimmung jedoch wieder auf. Dazu trugen ermutigendere Umfragedaten aus China bei sowie Kommentare von Fed-Vertretern, wonach die Notenbank bei weiteren Zinserhöhungen einen geduldigen Ansatz verfolgen werde. Die Nachricht, dass die Europäische Zentralbank („EZB“) und die Bank of Japan („BoJ“) erweiterte Konjunkturmaßnahmen einführen würden, Letztere u.a. auch Negativzinsen, rief bei den Anlegern gemischte Gefühle hervor, doch festere Ölpreise dank steigender Nachfrageprognosen und der Hoffnung auf eine Drosselung der Fördermengen brachten Aktien weltweit weiter Unterstützung. Im zweiten Quartal 2016 nahm jedoch die Marktvolatilität zu, da einige Analysten mutmaßten, der bessere Ausblick für die US-Wirtschaft und insbesondere für den Arbeitsmarkt könnte die Fed früher als erwartet zum Handeln veranlassen. Nervosität unter den Anlegern verursachte auch die Unsicherheit im Vorfeld des Referendums im Vereinigten Königreich über die Mitgliedschaft in der Europäischen Union, nachdem einige Meinungsumfragen darauf hindeuteten, dass die „Leave“-Kampagne gegenüber der „Remain“-Seite aufgeholt hatte.

Unmittelbar nach der überraschenden Entscheidung des Vereinigten Königreichs für einen Austritt aus der EU („Brexit“) ging es an den globalen Aktienmärkten zunächst kräftig bergab, doch dann schöpften die Märkte Zuversicht aus der Aussicht, dass die geldpolitischen Entscheidungsträger ihre Stützungsmaßnahmen aufrechterhalten oder gar ausweiten würden, um die zusätzliche politische Unsicherheit auszugleichen. Die Bank of England („BoE“) senkte im August 2016 die Zinsen, während die Fed auf ihrer September-Sitzung dem Druck widerstand, die Zinsen anzuheben. Als Grund für die Entscheidung wurde die Unsicherheit im Zusammenhang mit der Brexit-Entscheidung angeführt, durch die Anti-EU-Parteien in Ländern wie in Italien, den Niederlanden und Frankreich durch das Brexit-Votum Rückenwind erhalten hatten. Zum Ende des dritten Quartals 2016 erreichten die globalen Aktienmärkte einen Höhepunkt, gaben dann aber im Oktober 2016 mit zunehmender Verunsicherung im Hinblick auf die Präsidentschaftswahlen in den USA nach. Die überraschende Nachricht von Donald Trumps Wahlsieg sorgte kurzfristig für Kursverluste an den globalen Aktienmärkten, doch die Erholung ließ nicht lange auf sich warten, denn die Anleger zeigten sich optimistisch, dass die neue Regierung ihr Programm von Steuersenkungen und Infrastrukturinvestitionen gleich in Angriff nehmen würde. So lagen die Aktienmärkte am Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft wieder leicht im Plus.

Aktien, die die Kriterien für die Aufnahme in den MSCI All Country World Index (ACWI) Net USD Index in Bezug auf Größe, Liquidität und Streubesitz erfüllen, entwickelten sich im Berichtsjahr weitgehend entsprechend den breiter gefassten globalen Aktienindizes. Der iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc) und der iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc) blieben etwas hinter dem konventionellen MSCI World 100% hedged to GBP Index net zurück, was besonders am Ende des Berichtsjahres zu einem Großteil durch Kursgewinne des US-Dollar gegenüber den europäischen Währungen bedingt war.

US-Aktien

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf folgende Fonds: iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc), iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc), iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF und iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF.

US-Aktien erzielten im Berichtsjahr der Gesellschaft solide Renditen und eine Outperformance gegenüber den globalen Aktienmärkten. Die US-Wirtschaft erholte sich kräftig von der deutlichen Abschwächung von Ende 2015 und Anfang 2016, und trotz der Stärke des US-Dollars und einiger politischer Unsicherheiten in den USA und Europa machte sich Optimismus hinsichtlich des Ausblicks für die Unternehmensgewinne breit.

Obwohl die Anleger die Zinserhöhung durch die Fed im Dezember 2015 bereits weitgehend eingepreist hatten, litten US-Aktien zu Beginn des Berichtsjahres unter Bedenken im Hinblick auf den globalen Wachstumsausblick und folgten dem globalen Abwärtstrend.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

US-Aktien (Fortsetzung)

Das Unbehagen im Zusammenhang mit der Konjunkturabschwächung in China setzte die Ölpreise stark unter Druck, und der relativ große Energiesektor am US-Markt dämpfte vor dem Hintergrund der Rohstoffpreisschwäche im Januar und Anfang Februar die Bewertungen. Von Ende Februar bis Anfang Mai 2016 führten jedoch US-Aktien den Aufwärtstrend bei globalen Aktien an, nachdem sich dank besserer Konjunkturdaten aus China und den USA die Energiepreise wieder erholten. Die Anleger nahmen vor allem Kommentare aus der Fed positiv auf, wonach die Notenbank bei weiteren Zinserhöhungen bei ihrem geduldigen Ansatz bleiben werde.

Im dritten Quartal 2016 zogen US-Aktien die globalen Märkte mit nach oben, nachdem sie zuvor nach dem Brexit-Votum Ende Juni zusammen mit den internationalen Märkten nachgegeben hatten. Angesichts der politischen Unsicherheit, unter der die europäischen Märkte allgemein zu leiden hatten, dienten US-Aktien bis zu einem gewissen Grad auch als sicherer Hafen. US-Aktien profitierten außerdem von einer Kombination aus Umfragedaten, die darauf hindeuteten, dass die US-Wirtschaft wieder in Schwung gekommen war, und der Erwartung, dass die Fed die Zinsen erst anheben würde, wenn sich die durch die Brexit-Entscheidung ausgelöste Verunsicherung gelegt hätte. Die Daten zeigten dann allerdings, dass die US-Wirtschaft im dritten Quartal 2016 auf annualisierter Basis stärker als erwartet gewachsen war, nämlich um 3,20 % gegenüber 0,80 % und 1,40 % im ersten und zweiten Quartal, und die Anleger reagierten zunehmend auf Anzeichen, dass die Fed eine restriktivere Haltung einnahm. So wurde eine weitere Zinserhöhung zur Jahreswende eingepreist. Nach einer kurzen Phase der Underperformance vor dem Hintergrund der politischen Unsicherheit im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen beendeten US-Aktien das Berichtsjahr sowohl absolut als auch im Vergleich zu anderen Regionen stark. Auch wenn ein Teil der Anleger die mangelnde Klarheit bezüglich der Politik des gewählten Präsidenten Trump beklagten, reagierten die Märkte positiv auf die wachsende Überzeugung, dass die neue Regierung ein Programm von Steuersenkungen und erheblichen Infrastrukturausgaben auflegen würde.

Nach Sektoren schnitt der Energiesektor stark ab, begünstigt durch die Erholung der Öl- und Gaspreise von ihren im Januar 2016 erreichten Tiefs. Auch Finanzwerte lieferten solide Renditen: Versicherer profitierten davon, dass steigende Aktienmärkte ihre Vermögensbasis verbesserten, und in den höheren Bewertungen der Banken spiegelte sich die Erwartung wider, dass die Politik der Regierung Trump die Notenbank 2017 zu einer Reihe von Zinserhöhungen veranlassen könnte. Der IT-Sektor erholte sich von seiner anfänglichen Underperformance und beendete das Berichtsjahr mit soliden Zugewinnen. Hierzu trugen u.a. ermutigende Meldungen von Unternehmen wie IBM und Microsoft bei. Der Sektor Nicht-Basiskonsumgüter beendete das Berichtsjahr mit nur bescheidenen Zugewinnen und zählte in Erwartung höherer Zinsen, die die Verbraucherausgaben 2017 dämpfen könnten, zu den Underperformern. Aktien des Gesundheitssektors indessen, die in der unsicheren Phase zu Beginn des Berichtsjahres wegen ihrer verlässlichen Gewinne gefragt waren, verzeichneten anschließend eine Underperformance und beendeten den Berichtszeitraum mit negativen Renditen. Hier spielte u.a. die Befürchtung einer stärkeren politischen Einflussnahme auf die Medikamentenpreise eine Rolle. Nach der US-Wahl litt der Gesundheitssektor zudem unter einer Portfoliorotation in stärker wachstumsorientierte Sektoren.

Japanische Aktien

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf folgende Fonds: iShares MSCI iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc) und iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc).

Japanische Aktien lieferten im Berichtszeitraum der Gesellschaft sehr enttäuschende Renditen und blieben hinter dem weltweiten Aktienmarkt zurück. Nachdem die außerordentlichen Konjunkturmaßnahmen der BoJ nur begrenzten Erfolg in Form einer Konjunkturbelebung brachten, belastete die Befürchtung, dass die Stärke des Yen die Einnahmen der Exporteure schmälern würde, die Bewertungen japanischer Aktien.

Sie starteten sehr schwach ins Berichtsjahr, da sich die Anleger Sorgen machten, die Abkühlung der chinesischen Wirtschaft könnte die Konjunktur im gesamten Fernen Osten ins Stocken bringen. Hinzu kamen neue Befürchtungen hinsichtlich der deflationären Wirkung der niedrigen Ölpreise. Nach einer deutlichen Underperformance gegenüber den internationalen Aktienmärkten zur Jahreswende brachten freundlichere Umfragedaten aus China den globalen Aktienmärkten Unterstützung, und auch japanische Aktien legten, ausgehend von ihren Tiefs im Februar 2016, kräftig zu. Die Nachricht, dass die BoJ zum ersten Mal in ihrer Geschichte negative Zinssätze eingeführt hatte und entschlossen war, ihr Konjunkturpaket durch ein ETF-Kaufprogramm auszuweiten, wurde von den Anlegern gemischt aufgenommen. Die Bestätigung, dass die Wirtschaft im letzten Quartal 2015 um 0,30 % geschrumpft war, bestätigte zahlreiche Anleger in ihren Befürchtungen hinsichtlich der Gesundheit der japanischen Wirtschaft. Angesichts des ungewissen Ausblicks für die Verbraucherausgaben gab die japanische Regierung Anfang Juni 2016 bekannt, dass die für 2017 geplante Mehrwertsteuererhöhung auf 2019 verschoben werde. Vor diesem unsicheren Hintergrund hinkten japanische Aktien bei der Rally an den globalen Aktienmärkten über den größten Teil des zweiten Quartals 2016 hinterher.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Japanische Aktien (Fortsetzung)

Beruhigendere Signale aus der Binnenwirtschaft im dritten Quartal 2016 halfen dann aber japanischen Aktien, die Performance-Lücke zu ihren internationalen Pendanten zu verkleinern. Nach der Veröffentlichung korrigierter Daten, wonach die Wirtschaft im ersten Quartal 2016 um 0,70 % gewachsen war, zeigten die im September veröffentlichten Daten, dass die japanische Wirtschaft auch im zweiten Quartal um bescheidene 0,50 % gewachsen war. Unsere Sorge, dass die Verbraucherausgaben nicht von dem robusten Arbeitsmarkt profitieren würden, hielt jedoch an, ebenso die Befürchtungen im Hinblick auf die Auswirkungen des starken Yen auf die Exportgewinne. Auch wenn diese währungsbezogenen Bedenken etwas nachließen, nachdem der überraschende Ausgang der US-Wahlen dem US-Dollar einen Höhenflug bescherte, beendeten japanische Aktien das Berichtsjahr relativ neutral und spiegelten damit gewisse Bedenken hinsichtlich der Nachhaltigkeit des japanischen Konjunkturaufschwungs wider. Die Anfang Dezember 2016 veröffentlichten Daten zeigten dann auch, dass sich das Wachstum im dritten Quartal auf nur noch 0,30 % abgeschwächt hatte.

Aufgrund der Stärke des Yen gegenüber Euro und britischem Pfund verzeichneten die währungsgesicherten Fonds eine deutliche Underperformance im Vergleich zu den Renditen japanischer Aktien auf Lokalwährungsbasis.

Schwellenländer (Emerging Markets)

Dieser zusammengefasste Marktüberblick bezieht sich auf folgende Fonds: iShares EM Dividend UCITS ETF, iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF und iShares MSCI Poland UCITS ETF.

EM-Aktien erzielten im Berichtsjahr der Gesellschaft generell starke Renditen mit einem deutlichen Vorsprung vor Aktien aus Industrieländern. Nach einem schwachen Start ins Berichtsjahr, bedingt durch zahlreiche Bedenken hinsichtlich des Konjunkturausblicks für China, gab es ermutigende Anzeichen für den Ausblick der führenden Schwellenländer – China und Brasilien – vor dem Hintergrund der positiven Nachfrageentwicklung bei Rohstoffen. Dies sorgte für eine Stimmungsaufhellung gegenüber den Industrieländern so dass die meisten EM-Aktien das Berichtsjahr mit kräftigen Gewinnen beenden konnten. Eine Ausnahme bildeten jedoch polnische Aktien; hier belasteten politische Faktoren im Inland die Stimmung.

Die Schwellenländer beendeten das Jahr 2015 schwach, da der unsichere Wachstumsausblick für China die Rohstoffpreise unter Druck setzte und die Zinserhöhung der Fed im Dezember 2016 die Risikobereitschaft der Anleger dämpfte. Die rohstoffreichen lateinamerikanischen Märkte standen besonders unter Druck; hinzu kam noch eine politische Krise, die in ein Amtsenthebungsverfahren gegen die brasilianische Präsidentin Rousseff mündete. Ab Ende Februar 2016 hellte sich dann die Stimmung gegenüber den Schwellenländern langsam auf, nachdem ermutigendere Konjunkturdaten aus China den Öl- und anderen Rohstoffmärkten Unterstützung brachten. Gleichzeitig schöpften die Anleger Zuversicht aus Hinweisen, dass die Fed trotz des anziehenden Wirtschaftswachstums in den USA sich mit weiteren Zinserhöhungen in Geduld üben würde.

Nach einigen Marktturbulenzen vor und unmittelbar nach dem Brexit-Votum im Vereinigten Königreich bauten jedoch die Schwellenländer ihre Gewinne im dritten Quartal 2016 auf breiter Front aus. Gleichzeitig zeichnete sich ab, dass die chinesische Wirtschaft eine „harte Landung“ vermieden hatte, was ebenfalls die Stimmung aufhellte. Die Daten zeigten, dass die chinesische Wirtschaft im zweiten Quartal 2016 im Jahresvergleich um 6,70 % gewachsen war und damit an ihre Performance des ersten Quartals angeknüpft hatte. Unterdessen festigten sich die Rohstoffpreise weiter, und die Rohölmärkte profitierten vom wachsenden Optimismus, dass die Förderländer die Produktion kürzen würden. Die Erwartung von mehr politischer Klarheit in Brasilien durch die Ernennung von Michel Temer zum brasilianischen Präsidenten Ende August 2016 nach der Amtsenthebung seiner Vorgängerin war dem Vertrauen der EM-Anleger zuträglich. Dennoch verloren die Schwellenländer, nachdem Sie infolge des Verzichts auf Zinserhöhungen seitens der Fed im September 2016 Höchststände erreicht hatten, im Oktober und November 2016 wieder etwas an Boden. Trotz der Nachricht, dass das chinesische Wirtschaftswachstum sich im dritten Quartal 2016 bei 6,70 % gehalten hatte, dämpfte die politische Unsicherheit im Vorfeld der US-Wahlen das Interesse der Anleger an Regionen, die als risikoreicher gelten. Während es in den Industrieländern in den letzten Wochen des Berichtsjahres allgemein bergauf ging, blieben die Schwellenländer etwas hinter der breiten Rally zurück. Ursache dafür sind Bedenken hinsichtlich des Risikos, dass die künftige US-Regierung eine protektionistischere Handelspolitik verfolgen könnte.

Ertragsorientierte EM-Aktien erzielten im Berichtsjahr eine Outperformance gegenüber den breiten Schwellenmärkten. Hier schlugen der relativ hohe Anteil an Dividentiteln in Thailand und Brasilien und das geringere Engagement im schwächelnden chinesischen Markt positiv zu Buche. Aktien von Unternehmen, die von einem Konsumwachstum profitieren, lieferten nur gedämpft positive Renditen und blieben hinter dem breiteren EM-Aktienmarkt zurück. Dies liegt an ihrem fehlenden Engagement in den starken Sektoren Finanzen und Energie und dem höheren Anteil der schwachen Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Basiskonsumgüter. Polnische Aktien lieferten im Berichtsjahr negative Renditen. Zurückzuführen ist dies auf den durchwachsenen Konjunkturausblick für die Eurozone als wichtigen Exportmarkt, einen drastischen Rückgang der Binnenkonjunktur und eine wachsende politische Unsicherheit vor dem Hintergrund von Vorwürfen, dass die neue Regierung mit der Einführung der kontroversen Verfassungsreform die demokratischen Freiheiten beschneide.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Festverzinsliche Wertpapiere

Europäische Staatsanleihen

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf folgende Fonds: iShares Austria Govt Bond UCITS ETF, iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF, iShares Finland Govt Bond UCITS ETF, iShares France Govt Bond UCITS ETF, iShares Germany Govt Bond UCITS ETF, iShares Italy Govt Bond UCITS ETF, iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF und iShares Spain Govt Bond UCITS ETF.

Europäische Staatsanleihen brachten im Berichtsjahr der Gesellschaft generell schwach positive Renditen und blieben geringfügig hinter dem weltweiten Staatsanleihenmarkt zurück. Sie hatten zunächst vor dem Hintergrund einer sinkenden Inflation und eines schwachen Wirtschaftswachstums zu Beginn des Berichtsjahres solide Renditen verzeichnet, schwächten sich dann aber mit der Erholung der Energiepreise ab. Insbesondere Staatsanleihen der europäischen Peripheriestaaten, allen voran italienische, litten unter politischer Unsicherheit.

Die Euro-Staatsanleihenmärkte legten im ersten Quartal 2016 stetig zu; sie erhielten Auftrieb durch eine Kombination aus extrem niedriger Inflation in der Eurozone und einem enttäuschenden Wirtschaftswachstum. Die Nachricht, dass die Wirtschaft der Eurozone im letzten Quartal 2015 nur um 0,30 % gewachsen war, sorgte dafür, dass die Inflation angesichts der seit Mitte 2015 andauernden Ölpreisschwäche im Februar 2016 auf ein Tief von -0,20 % fiel. Spekulationen, die EZB werde ihr Konjunkturprogramm ausweiten, erwiesen sich im März 2016 als richtig, denn die EZB erhöhte nicht nur die monatlichen Anleihenkäufe von insgesamt 60 auf 80 Mrd. €, sondern senkte auch den Leitzins auf 0,00 % und stellte ein neues Paket zur Förderung der Kreditvergabe von Banken vor. Nach einem kurzfristigen Einbruch aufgrund der Nachricht, dass die Wirtschaft im ersten Quartal 2016 stärker als erwartet, nämlich um 0,60 % gewachsen war, legten die Anleihenmärkte wieder kräftig zu, da aufgrund der durch das Brexit-Votum ausgelösten Unsicherheit Anleihen als sichere Häfen gefragt waren. Mit wachsenden politischen Risiken und zunehmenden Bedenken hinsichtlich des Kapitalisierungsniveaus im Bankensektor verzeichneten italienische Anleihen eine deutliche Underperformance gegenüber Titeln anderer Länder. Der Wahlsieg von Donald Trump und die damit einhergehende Erwartung, dass die politischen Pläne des neuen Präsidenten die Inflation anschieben könnten, sorgten für steigende Renditen bei US-Anleihen, so dass die europäischen Anleihenmärkte das Berichtsjahr etwas schwächer beendeten. Italienische Anleihen litten weiter unter der Erwartung, dass Ministerpräsident Matteo Renzi sein Referendum über die Verfassungsreform im Dezember 2016 verlieren würde, was zu neuer politischer Unsicherheit und Instabilität im Bankensektor des Landes führen würde.

Nach Ländern erzielten belgische Staatsanleihen eine relativ gute Performance, begünstigt durch die allgemein sinkende Inflation und eine Abschwächung des jährlichen BIP-Wachstums. Österreichische, finnische, französische, deutsche und niederländische Staatsanleihen lieferten angesichts der Nachricht, dass das Wachstum in der Eurozone in zweiten und dritten Quartal 2016 nur bescheidene 0,30 % betragen hatte, ähnlich positive Renditen. Spanische und italienische Titel dagegen litten unter wachsenden politischen Sorgen, wobei italienische Staatsanleihen zusätzlich durch die wachsende Befürchtung belastet wurden, dass für einige Finanzinstitute Rettungsmaßnahmen erforderlich werden könnten.

Unternehmensanleihen

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf folgende Fonds: iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF und iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF.

Unternehmensanleihen erzielten positive Renditen, die im Berichtsjahr insgesamt allgemein dem Renditeniveau globaler Staatsanleihen entsprachen. Obwohl Unternehmensanleihen zu Beginn des Berichtsjahres schwächer abschnitten als Staatsanleihen, brachte im weiteren Jahresverlauf die Suche nach Rendite seitens der Anleger wieder Unterstützung, und die Credit Spreads verengten sich geringfügig, als die globalen Staatsanleihenrenditen in der zweiten Hälfte des Berichtsjahres der Gesellschaft zulegten.

Nach der Zinserhöhung durch die Fed im Dezember 2015 hatten die Renditen von Unternehmensanleihen noch gleichauf mit Staatsanleihen gelegen, im ersten Quartal 2016 verzeichneten sie dann eine Underperformance. Die geringere Bereitschaft der Anleger, Kreditrisiken einzugehen, ist vor allem Ausdruck der Bedenken hinsichtlich des Wachstumsausblicks für China, der Befürchtungen hinsichtlich der Auswirkungen niedriger Ölpreise und der wachsenden Unsicherheit hinsichtlich der Auswirkungen von Negativzinsen. Im zweiten Quartal 2016 erhielten jedoch die Kreditmärkte Unterstützung durch ermutigendere Meldungen aus der chinesischen Wirtschaft und die Zuversicht, dass die Fed trotz des Konjunkturaufschwungs in den USA mit der weiteren Straffung ihrer Geldpolitik noch zurückhaltend sein wird. Die Underperformance der Kreditmärkte infolge des Brexit-Votums erwies sich zwar als vorübergehend, dennoch gaben die Kurse von Unternehmensanleihen zum Ende des dritten Quartals 2016 ebenso nach wie die Kurse von Staatsanleihen. Hintergrund waren Hinweise auf eine robuste chinesische Konjunktur und die wachsende Überzeugung, dass die Fed zur Jahreswende die Zinsen anheben würde. Der Wahlsieg von Donald Trump weckte bei den Anlegern die Erwartung auf eine inflationsfördernde Politik, was einen drastischen Anstieg des Dollarkurses und der Staatsanleihenrenditen, vor allem in den USA, zur Folge hatte. Dabei zeigen sich aber Unternehmensanleihen widerstandsfähiger als Staatsanleihen, denn sie profitierten von der Hoffnung, dass sich höhere Staatsausgaben positiv auf die Unternehmensgewinne und die Bilanzen auswirken werden.

Dank der starken US-Währung und eines wachsenden Optimismus bezüglich des Gewinnausblicks von EM-Unternehmen erzielten auf US-Dollar lautende EM-Unternehmensanleihen im Berichtsjahr der Gesellschaft solide Gewinne und eine Outperformance sowohl gegenüber Lokalwährungsanleihen als auch gegenüber globalen Unternehmensanleihen. Dagegen lieferten die Euro-Kreditmärkte im Berichtsjahr enttäuschende Renditen. Hier sorgten Befürchtungen hinsichtlich der Gesundheit eines Teils des europäischen Bankensektors für eine schwache Performance von Finanztiteln. Insbesondere diverse italienische Institute gerieten hier zum Ende des Berichtsjahres in den Fokus.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Rohstoffe

Landwirtschaft

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf folgenden Fonds: iShares Agribusiness UCITS ETF.

Der Fonds, der in die größten börsennotierten Unternehmen aus der Agrarindustrie weltweit investiert, erzielte im Berichtszeitraum der Gesellschaft moderate Gewinne und eine Outperformance gegenüber den breiteren globalen Aktienmärkten.

Zu Beginn des Berichtsjahres verloren Aktien globaler Agrarunternehmen an Boden, worin sich der schwache Trend an den globalen Aktienmärkten widerspiegelte. Dieser wiederum ging auf Befürchtungen hinsichtlich der Auswirkung einer Konjunkturabschwächung in China zurück. Im Februar und März 2016 gab es dann ermutigendere Nachrichten aus der chinesischen Wirtschaft, die eine Erholung der Rohstoffpreise auslösten. Gleichzeitig wurde der US-amerikanische Saatgut- und Agrarchemiegigant Monsanto bei seinem Übernahmeangebot für das europäische Unternehmen Syngenta durch ein Konkurrenzangebot aus China ausgestochen, das letztlich die Zustimmung des Syngenta-Verwaltungsrats fand. Die Erwartung weiterer Fusionen und Übernahmen („M&A“) erfüllten sich schon bald, denn Monsanto wurde selbst Ziel eines Übernahmeangebots von Seiten des Deutschen Pharma- und Chemiekonzerns Bayer. Zwar blieben Agraraktien dann in den letzten Monaten des Berichtsjahres hinter dem breiten Aktienmarkt zurück, da ermutigendere Zeichen hinsichtlich des Ausblicks für die Weltwirtschaft einige Anleger veranlassten, aus traditionell defensiven Bereichen in zyklischere Sektoren umzuschichten, doch die M&A-Entwicklungen beeinflussten weiter die Bewertungen der Unternehmen im Agrarsektor. So legte der Aktienkurs von Syngenta im dritten Quartal 2016 kräftig zu, als ChemChina andeutete, das Genehmigungsverfahren in den USA für die Übernahme sei im Gange. In den letzten Wochen des Berichtsjahres gab die Bewertung dann wieder nach, als sich abzeichnete, dass die Aufsichtsbehörden in Europa und den USA den Prozess verzögerten und zusätzliche Informationen zur Konsolidierung des globalen Agrarsektors nach dem Übernahmeangebot von Bayer für Monsanto verlangten.

Energie

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf folgenden Fonds: iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF.

Aktien des Sektors Exploration und Förderung erholten sich nach anfänglichen Kursverlusten kräftig und beendeten das Berichtsjahr der Gesellschaft mit soliden Kursgewinnen.

Sie hatten zunächst schwach ins Berichtsjahr gestartet und damit ihren durch den Verfall der Öl- und Gaspreise bedingten Abwärtstrend fortgesetzt. Enttäuschende Zahlen des Branchenschwergewichts ConocoPhillips belasteten die Stimmung gegenüber Aktien von Explorations- und Förderunternehmen weiter. Das Unternehmen meldete einen drastischen Rückgang bei Umsatz und Gewinn und kürzte sowohl die Dividende als auch die Investitionsausgaben für 2016, um liquide zu bleiben. Ende Februar 2016 war der Tiefpunkt erreicht, dann legten die Sektorbewertungen in Einklang mit steigenden Energiepreisen wieder kräftig zu. Hintergrund waren ermutigende Konjunkturdaten aus China, die Nachricht, dass die EZB der Konjunkturpaket erweitern würde, und die Zuversicht, dass die Fed sich mit Zinserhöhungen noch zurückhalten würde. Die Rally setzte sich über das gesamte zweite Quartal 2016 fort. Ein Faktor, der dazu beitrug, war ein möglicher Angebotsrückgang aufgrund der Waldbrände in Kanada. Die Hoffnung, dass die Konjunkturabschwächung in China Talsohle erreicht haben und damit die Ölnachfrage wieder steigen könnte, gab den Ölpreisen im dritten Quartal weitere Impulse; die Erwartung, dass die OPEC sich doch noch auf Produktionskürzungen einigen könnte, trug ein übriges dazu bei. So sorgte dann auch die Nachricht, dass eine Reihe von Öl produzierenden Ländern sich gemeinsam mit der OPEC auf eine Kürzung der Fördermengen geeinigt hatte, dafür, dass Aktien des Sektors Exploration und Förderung das Berichtsjahr sehr fest beendeten.

Gold

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf folgenden Fonds: iShares Gold Producers UCITS ETF.

Mit Investitionen in große Unternehmen, die im Bereich Exploration und Förderung von Gold und verwandten Produkten aktiv sind, erzielte der Fonds sehr gute Gewinne, da dieser Bereich bei den Anlegern zu Beginn des Berichtsjahres der Gesellschaft als sicherer Hafen gefragt war.

Nach relativ bescheidenen positiven Renditen im Dezember 2015 und Januar 2016 legten Goldminenaktien Anfang Februar 2016 kräftig zu. Mit wachsenden Befürchtungen hinsichtlich des Konjunkturausblicks für China zogen die zugrunde liegenden Märkte für physisches Gold sicherheitsorientierte Anleger an, was den Bewertungen der Förderunternehmen Auftrieb gab. Im März und April 2016 verlor die Goldpreis-Rally zwar etwas an Schwung, als die Angst vor einer harten Landung der chinesischen Wirtschaft nachließ, dennoch erzielten Aktien von Goldminenbetreibern wie Barrick Gold Corp und Newmont Mining Corp eine sehr starke Performance. Hierzu trugen auch positive Kommentare von Brokern bei, dass die Gewinne dieser Unternehmen von den Kostensenkungsmaßnahmen profitieren würden, die während des vorangegangenen Abschwungs in der Branche durchgeführt worden waren. Spekulationen, dass die festeren US-Konjunkturdaten bereits im September 2016 Anlass zu Zinserhöhungen in den USA geben könnten, sorgten für einen kurzen Rücksetzer bei den physischen Goldpreisen, doch im Zuge des Brexit-Referendums legten die Bewertungen der Goldminenbetreiber wieder kräftig zu, da sich die Anleger erneut in Gold als sicheren Hafen flüchteten.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Rohstoffe (Fortsetzung)

Gold (Fortsetzung)

Diese Gewinne konnten über den größten Teil des dritten Quartals 2016 gehalten werden, doch nachdem die Fed vor dem Hintergrund der politischen Unsicherheit in Europa auf Zinserhöhungen verzichtete, gaben Aktien des Goldsegments einen Teil ihrer Zugewinne im Oktober und November 2016 wieder ab. Trotz des Inflationspotenzials, das mit der geplanten Ausgabenpolitik des neuen Präsidenten einhergeht, gab die wachsende Aussicht auf höhere Zinsen dem US-Dollar Auftrieb, wodurch die Bewertungen im Goldsektor unter Druck gerieten.

Vor diesem ungünstigen Hintergrund verzeichneten führende Goldproduzenten wie Newmont Mining und Barrick Gold trotz solider Quartalsgewinne infolge des Wahlergebnisses in den USA Kursverluste. Dennoch erzielten die Aktien von Goldproduzenten im Berichtsjahr insgesamt dank der herausragenden Gewinne zu Beginn des Berichtsjahres kräftige Kursgewinne.

BlackRock Advisors (UK) Limited
Dezember 2016

Erklärung des Vorsitzenden

Der Verwaltungsrat misst Corporate-Governance-Angelegenheiten und der Einhaltung von Best-Practice-Codes die höchste Bedeutung bei. Als Vorsitzender des Verwaltungsrats bin ich überzeugt, dass dieser wirksam funktioniert hat und dass seine Aufgaben und seine Zusammensetzung genau festgelegt und angemessen sind und die langfristige Entwicklung der Gesellschaft unterstützen.

Überblick über die Gesellschaft

Die iShares V public limited company (die „Gesellschaft“) ist als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital organisiert. Die Gesellschaft wurde am 2. Dezember 2009 in Irland mit beschränkter Haftung und getrennter Haftung zwischen ihren Fonds entsprechend den Gesetzen Irlands als Aktiengesellschaft (Public Limited Company, „plc“) gemäß dem irischen Companies Act von 2014 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung, (die „OGAW-Vorschriften“) gegründet und wird von der irischen Zentralbank (die „IZB“) reguliert.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert und besteht aus getrennten Teilfonds („Fonds“) der Gesellschaft.

Der Begriff „Fonds“ bezeichnet entweder einen Fonds der Gesellschaft oder – wenn dies der Kontext erfordert – den Manager des jeweiligen Fonds oder seinen Stellvertreter, der für den jeweiligen Fonds handelt. Die Bezeichnung „BlackRock“ wird stellvertretend für die BlackRock Advisors (UK) Limited benutzt. Die Anlageziele und Anlagepolitik jedes Fonds sind im Prospekt und im entsprechenden Nachtrag zum Prospekt enthalten.

Die Fonds der Gesellschaft verfolgen entweder Strategien der Abbildung oder Replikation der Wertentwicklung eines Referenzindex, um die Ziele der einzelnen Fonds zu erreichen.

Der Manager hat die Verwaltung der Gesellschaft und ihrer Fonds einschließlich der Berechnung des täglichen Nettoinventarwertes und der Erstellung der Abschlüsse der Gesellschaft an die State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Verwalter“) delegiert, wobei er der grundsätzlichen Überwachung durch den Verwaltungsrat und den Manager unterliegt. State Street Fund Services (Ireland) Limited wurde auch zur Registerstelle der Gesellschaft bestellt. Die Gesellschaft hat die State Street Custodial Services (Ireland) Limited als Verwahrstelle (die „Verwahrstelle“) für ihre Vermögenswerte beauftragt, die gemäß den OGAW-Vorschriften die Verantwortung für die sichere Verwahrung dieser Vermögenswerte hat. Im Rahmen ihrer treuhänderischen Verantwortung gegenüber der Gesellschaft übernimmt die Verwahrstelle ein gewisses Maß an laufender Kontrolle der Gesellschaft und berichtet ferner über das Verhalten der Gesellschaft in jedem jährlichen Rechnungslegungszeitraum (siehe Beschreibung der Aufgaben der Verwahrstelle).

Gemäß der von der IZB herausgegebenen Leitlinie (Guidance Note) 4/07 zur Organisation von Verwaltungsgesellschaften hat der Verwaltungsrat des Managers Mitarbeiter von BlackRock angegeben, die die darin aufgeführten Verwaltungsfunktionen überwachen und steuern. Diese Schlüsselpersonen der BlackRock-Gruppe berichten dem Verwaltungsrat des Managers und der Gesellschaft auf regelmäßiger Basis. Die vom Verwaltungsrat delegierten Managementfunktionen unterliegen im Rahmen des vom Manager und von der Gesellschaft eingeführten Corporate-Governance-Rahmens angemessenen Berichts- und Bestätigungsverfahren, die sicherstellen sollen, dass die entsprechenden Berichte so rechtzeitig erhalten werden, dass der Manager und der Verwaltungsrat ihre Aufgaben erfüllen können. Der Verwaltungsrat prüft Risikoberichte auf regelmäßiger Basis zusammen mit einer jährlichen Überprüfung der internen Kontrollen und des Risikomanagements seitens des Managers.

Der Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat setzt sich zusammen aus fünf Verwaltungsratsmitgliedern, von denen zwei unabhängig sind. Die Mitglieder des Verwaltungsrats wurden anhand ihrer Fähigkeiten und Erfahrung ausgewählt. Paul McGowan hat weitreichende Erfahrung in den Bereichen Steuern, Finanzdienstleistungen und Corporate Governance, Karen Prooth hat mehr als zwanzig Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltungsbranche, Teresa O'Flynn hat über achtzehn Jahre Erfahrung im Bereich Steuern, Unternehmensfinanzierung, der Projektfinanzierung und im Sektor erneuerbare Energieinfrastruktur. Barry O'Dwyer hat weitreichende Kenntnisse und Erfahrung im Bereich Corporate Governance, und ich habe über fünfundzwanzig Jahre Erfahrung in den Branchen Banken und Finanzen, Fondsmanagement und Wertpapierabwicklung.

Die Gesellschaft im Geschäftsjahr betreffende Angelegenheiten

Zum 30. November 2016 waren 28 Fonds in Betrieb.

Der Verwaltungsrat vertritt die Auffassung, dass sich alle Fonds ausnahmslos im Einklang mit ihren Zielen entwickelt haben und dass der Bericht des Anlageverwalters Aufschluss über etwaige Tracking Differences gegenüber ihren Referenzindizes gibt. Weitere Einzelheiten zur Wertentwicklung der Fonds können dem Bericht des Anlageverwalters entnommen werden.

Paul McNaughton
Vorsitzender

28. März 2017

Verwaltungsrat

Paul McNaughton (Ire), Vorsitzender des Verwaltungsrats, unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied, Mitglied des Prüfungsausschusses und des Nominierungsausschusses (am 31. März 2013 berufen):

Paul McNaughton hat über 25 Jahre Erfahrung im Finanz- und Bankwesen sowie im Fondsmanagement und der Wertpapierabwicklung. Darüber hinaus war er 10 Jahre lang für die Irish Industrial Development Authority (IDA Ireland) in Dublin und in den USA tätig, wo er Irlands Interessen als Standort für multinationale Anlagegeschäfte vertrat. Anschließend baute er das Geschäft des IFSC Fund der Bank of Ireland auf, bevor er zur Deutschen Bank wechselte, um deren Fondsgeschäft in Irland aufzubauen. Er war hauptverantwortlicher Leiter des Geschäftsfelds Offshore Funds der Deutschen Bank, das auch die hauptsächlich in Dublin und den Cayman-Inseln angesiedelte Verwaltung von Hedgefonds umfasste. Anschließend übernahm er die Position des globalen Leiters der weltweiten Fund-Servicing-Sparte der Deutschen Bank. Im August 2004 verließ Paul McNaughton nach Abschluss der Veräußerung des Geschäftsbereichs „Global Custody and Funds“ der Deutschen Bank die Deutsche Bank und wurde Berater und nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied bei mehreren Investmentgesellschaften und anderen Finanzdienstleistern in Irland, zu denen auch mehrere Hedgefonds und Unternehmen im Bereich „Alternative Investments“ zählen. Herr McNaughton schloss sein betriebswirtschaftliches Studium am Trinity College in Dublin mit Auszeichnung ab. Er war Gründungsvorsitzender der Irish Funds Industry Association („IFIA“) und Mitglied des Arbeitskreises „Mutual Fund Administration“ der irischen Regierung. Er leistete einen wesentlichen Beitrag zum Wachstum der irischen Fondsindustrie sowohl im Bereich der traditionellen als auch der alternativen Anlagen.

Paul McGowan (Ire) – Vorsitzender des Prüfungsausschusses, unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied, Senior Independent Director und Mitglied des Nominierungsausschusses (am 31. März 2013 berufen):

Paul McGowan war über 25 Jahre lang Financial Services Tax Partner bei KPMG (Ireland) und Global Head of Financial Services Tax for KPMG (International). Er ist ehemaliger Vorsitzender der Irish Funds Industry Association und der IFSC Funds Working Group. Derzeit hat er eine Reihe von nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsposten inne, u. a. ist er Verwaltungsratsvorsitzender von AEGON Ireland Plc und Coronation Capital Ltd und Verwaltungsratsmitglied bei Epoch Investments Fund Plc. Er wurde von der irischen Regierung in die EU-Schiedsstelle für Verrechnungspreise berufen. Herr McGowan ist Fellow des Institute of Chartered Accountants in Ireland und hat einen Abschluss in Betriebswirtschaft vom Trinity College in Dublin sowie ein Diplom in Corporate Financial Management von der Harvard Business School.

Barry O'Dwyer (Ire), nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Mitglied des Nominierungsausschusses (am 2. Dezember 2009 berufen):

Barry O'Dwyer ist Managing Director von BlackRock. Er ist Head of Funds Governance für die BlackRock-Palette europäischer offener Investmentfonds und Chief Operating Officer für das Irlandgeschäft von BlackRock. Er sitzt im Verwaltungsrat mehrerer Unternehmen, Fonds- und Vermögensverwaltungsgesellschaften von BlackRock in Irland, Luxemburg, der Schweiz und Deutschland und im Verwaltungsrat der britischen Lebensversicherungsgesellschaft von BlackRock. Er war 2014-2015 Chairman des Irish Fund Industry Association, ist Verwaltungsratsmitglied bei Financial Services Limited und Mitglied des Beratungsausschusses für die Finanzdienstleistungsbranche

von An Taoiseach. 1999 wechselte er zur BlackRock Advisors (UK) Limited als Leiter des Risikomanagements und ist in seiner jetzigen Position seit 2006 tätig. Vor seinem Wechsel zur BlackRock Advisors (UK) Limited war Herr O'Dwyer Risikomanager bei Gartmore Investment Management und bei der HypoVereinsbank und der National Westminster Bank. Herr O'Dwyer erhielt 1991 einen Abschluss in Betriebswirtschaft und Volkswirtschaft vom Trinity College Dublin. Er hat eine Zulassung der Chartered Association of Certified Accountants und einen MBA von der London City University Business School.

Karen Prooth (Britin), nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied (am 31. März 2013 berufen): Karen Prooth ist Managing Director und auch eine der Global Chief Operating Officer („COO“) für iShares und COO von iShares EMEA. Sie ist Mitglied im iShares Global und EMEA Executive Committee und im Blackrock EMEA Operating Committee. Zudem ist sie Verwaltungsratsmitglied aller irischen Fondsgesellschaften von BlackRock (einschließlich der iShares-Gesellschaften). Frau Prooth ist bereits seit 2007 für BlackRock tätig, wenn man ihre Jahre bei Barclays Global Investors (BGI) einbezieht, die 2009 mit BlackRock fusionierten. Zuvor war sie 17 Jahre bei JP Morgan Asset Management als Managing Director in einer Reihe von Funktionen tätig, u. a. als COO des Bereichs International Equity, als Head of Risk für die EMEA-Region und als Verwaltungsratsmitglied des JPMC Pension Fund. Zuvor war sie bei Prudential Portfolio Managers quantitative Analystin. Frau Prooth schloss ihr Studium in den Fachbereichen Mathematik und Operatives Research an der University of Leeds mit Auszeichnung (First Class Honours Degree) ab.

Teresa O'Flynn (Irin), nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied (am 6. Januar 2016 berufen): Teresa O'Flynn ist Managing Director und wechselte 2011 zu BlackRock, um den Geschäftsbereich Renewable Power Infrastructure aufzubauen. Sie nahm eine führende Rolle bei der erfolgreichen Integration, Kapitalbeschaffung und Gesamtentwicklung der Plattform ein. Als Senior Portfolio Manager im EMEA-Investmentteam ist sie neben dem laufenden Portfoliomanagement der Fondsanlagen für die Ermittlung und Umsetzung von Anlagechancen verantwortlich. Teresa O'Flynn ist Mitglied in den Management- und Leitungsausschüssen der Gruppe für erneuerbare Energieinfrastruktur und wirkt weiterhin bei der Festlegung und Umsetzung der Strategie für den Bereich erneuerbare Energien und Infrastruktur mit.

Bevor sie 2011 zu BlackRock wechselte, war sie acht Jahre als Senior Transaction Executive für NTR und ihre Tochtergesellschaften tätig. Unter ihrer Federführung wurden Geschäfte im Bereich erneuerbare Energien in den USA und Europa mit einem Transaktionsvolumen von über 2,5 Mrd. US\$ abgewickelt. Teresa O'Flynn arbeitete intensiv mit den Windportfoliogesellschaften von NTR zusammen. Ihr Aufgabenbereich umfasste Geschäfts- und Strategieplanung, Corporate Equity Fundraising, Turbinenbeschaffung, Aushandlung von Strombezugsverträgen und die Projektakquisition im Bereich Strom.

Verwaltungsrat (Fortsetzung)

Teresa O'Flynn (Irin), nicht-geschäftsführendes

Verwaltungsratsmitglied (am 6. Januar 2016 berufen) (Fortsetzung):

Sie war ebenfalls Mitglied im North American Management Team bei Airtricity und leitete das Projektfinanzierungsteam in den Bereichen Geschäftsanbahnung, Strukturierung und Aushandlung von Fremdfinanzierungen und Tax-Equity-Finanzierungen mit einem Transaktionsvolumen von über 1,5 Mrd. US\$. Bevor sie 2004 zu Airtricity wechselte, war sie als Tax Manager für KPMG in Dublin tätig und betreute inländische und multinationale Klienten aus einer Vielzahl von Branchen, wie etwa Fertigung, Pharmazeutika, Erdöl und Gas, Flugzeugleasing und Vollblutpferde. Teresa O'Flynn begann ihre berufliche Laufbahn 1998 bei Arthur Andersen.

Teresa O'Flynn schloss 1998 das University College Galway in Irland als Bachelor of Commerce mit einem First Class Honors Degree und Auszeichnung ab. Zudem ist sie Chartered Accountant (ACA), Tax Consultant (AITI) und Mitglied des Irish Taxation Institute.

Corporate-Governance-Erklärung

Einleitung

Der Verwaltungsrat hat sich verpflichtet, die höchsten Standards der Unternehmensführung (Corporate Governance) einzuhalten, und ist Anteilhabern gegenüber für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft rechenschaftspflichtig. Die Gesellschaft unterliegt den Zulassungsvorschriften (Listing Rules) der United Kingdom Listing Authority (die „UKLA-Zulassungsvorschriften“), insoweit sie für ausländische offene Investmentfonds gemäß Kapitel 16 der UKLA-Zulassungsvorschriften sowie den maßgeblichen Kapiteln der Offenlegungs- und Transparenzvorschriften (Disclosure Rules and Transparency Rules) der Financial Conduct Authority („FCA“) gelten, die auf <http://www.fca.org.uk> nachzulesen sind (die „DTR-Vorschriften“). Die Gesellschaft unterliegt den im britischen Corporate Governance Code (der „Code“) festgelegten Governance-Standards, der vom Financial Reporting Council („FRC“) im September 2014 herausgegeben wurde und für am oder nach dem 1. Oktober 2014 beginnende Rechnungslegungszeiträume gilt.

Die Gesellschaft unterliegt ferner den durch die OGAW-Vorschriften auferlegten Corporate-Governance-Praktiken, die auf der Website der IZB <http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/ucits/Pages/default.aspx> abrufbar sind und zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung stehen.

Der Verwaltungsrat hat unter Berücksichtigung der Grundsätze und Empfehlungen des Code einen Corporate-Governance-Rahmen geschaffen, von dem er überzeugt ist, dass er sowohl der besten Praxis folgt und für die Gesellschaft angesichts der Natur ihrer Struktur als Investmentgesellschaft geeignet ist.

Der Code wird von der FRC veröffentlicht und kann auf <http://www.frc.org.uk> heruntergeladen werden. Die Gesellschaft hat freiwillig den Irish Funds Industry Association Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies (Dez. 2011) (den „IFIA-Code“) angenommen und wird sich für den Berichtszeitraum zusätzlich auf diesen Code beziehen. Der IFIA-Code ist auf der Website der IFIA unter <http://www.irishfunds.ie/media-centre/news-archive/67-corporate-governance-code-and-faqs/> zu finden.

Das alleinige Ziel der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage in Wertpapieren und/oder anderen, in Vorschrift 68 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank erläuterten, liquiden Finanzanlagen aus von der Öffentlichkeit aufgebrachtem Kapital, basierend auf dem Prinzip der Risikostreuung. Die Satzung der Gesellschaft sieht vor, dass die Gesellschaft getrennte Anteilklassen anbieten kann, die die Beteiligungen an einem Fonds, bestehend aus einem klar definierten Anlagenportfolio, darstellen. Die Anteile jedes Fonds werden zu anderen Bedingungen als die der übrigen Fonds ausgegeben. Die spezifischen Anlageziele und die Anlagepolitik der einzelnen Fonds werden vom Verwaltungsrat zum Zeitpunkt der Errichtung des Fonds formuliert. Jede Änderung am Anlageziel eines Fonds und/oder jede wesentliche Änderung der Anlagepolitik eines Fonds bedarf der vorherigen Zustimmung der Anteilhaber, die entweder durch einen Mehrheitsentscheid auf einer Versammlung der Anteilhaber eines Fonds oder durch die schriftliche Zustimmung aller Anteilhaber nachzuweisen ist.

In dieser Erklärung werden die Corporate-Governance-Struktur und -Prozesse, die die Gesellschaft im Berichtszeitraum angewandt hat, zusammengefasst.

Konformität

Der Verwaltungsrat hat in diesem Bericht die erforderlichen Offenlegungen vorgenommen, damit die Gesellschaft ihre laufenden Pflichten gemäß den UKLA-Zulassungsvorschriften und den DTR-Vorschriften erfüllt. Die Gesellschaft hat keine Beschäftigten, und alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder. Der Verwaltungsrat erkennt an, dass die Anteilhaber der Gesellschaft in eine regulierte Investmentgesellschaft investieren und ist der Meinung, dass die Unternehmensführungsstruktur und die betrieblichen Prozesse der Gesellschaft für eine Investmentgesellschaft geeignet sind.

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Gesellschaft die maßgeblichen Bestimmungen des Code im gesamten Rechnungslegungszeitraum erfüllt hat, mit den nachfolgend erläuterten Ausnahmen, bei denen die Abweichung vom Code angesichts der Position der Gesellschaft als Investmentgesellschaft als angebracht erachtet wird. Diese Corporate-Governance-Erklärung beschreibt zusammen mit der Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats, wie die wichtigsten Grundsätze des Code auf die Gesellschaft angewandt werden.

Der Code enthält Bestimmungen zu Folgendem:

- (i) Ernennung und Aufgaben des Chief Executive;
- (ii) Vergütung geschäftsführender Verwaltungsratsmitglieder;
- (iii) Erfordernis einer Innenrevisionsfunktion und
- (iv) Erfordernis, einen Vergütungsausschuss einzurichten.

Aufgrund des Wesens ihrer Struktur als Investmentgesellschaft hält der Verwaltungsrat diese Bestimmungen nicht für relevant für die Gesellschaft. Die Gesellschaft hat daher diese Bestimmungen im und nach dem Berichtszeitraum nicht erfüllt.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Konformität (Fortsetzung)

Der Code enthält ferner Bestimmungen für die Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern durch Anteilhaber, die die Gesellschaft im Berichtszeitraum erfüllt hat. Satzungsgemäß können außerdem ausscheidende Verwaltungsratsmitglieder von anderen Verwaltungsratsmitgliedern alle drei Jahre wiederbestellt werden.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum den IFIA-Code vollumfänglich eingehalten.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat setzt sich derzeit aus fünf nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, von denen zwei unabhängig sind. Der Verwaltungsrat hat sich verpflichtet, ein angemessenes Verhältnis von Fähigkeiten, Erfahrung, Unabhängigkeit und Wissen bei seinen Mitgliedern zu wahren.

Dem Code entsprechend hat der Verwaltungsrat anhand der darin enthaltenen Unabhängigkeitsvorgaben eine Prüfung durchgeführt und kam zu dem Ergebnis, dass nach seiner Beurteilung der Vorsitzende, Paul McNaughton, und Paul McGowan unabhängig im Sinne dieser Vorgaben sind. Sie sind unabhängig vom Manager, dem Anlageverwalter und anderen externen Dienstleistern, wie z. B. dem Verwalter und der Verwahrstelle. Der Verwaltungsrat hat ferner sorgfältig geprüft und ist überzeugt, dass die Anwesenheit von zwei nicht-geschäftsführenden unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern (den Vorsitzenden eingeschlossen) ein angemessenes Verhältnis im Verwaltungsrat darstellt. Der Verwaltungsrat hat Paul McGowan als Senior Independent Director ernannt.

Die Biografien der Verwaltungsratsmitglieder demonstrieren eine Breite an Anlagekenntnissen und unternehmerischen und finanziellen Fähigkeiten, die ihnen eine effektive strategische Führung, Überwachung und sachgerechte Verwaltung der Gesellschaft ermöglichen.

Delegation von Aufgaben

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die folgenden Aufgabenbereiche delegiert:

Unternehmensführung und Verwaltung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die Anlageverwaltung, den Vertrieb und die Verwaltung der Gesellschaft und ihrer Fonds an den Manager delegiert. Der Manager hat die Verwaltung des Anlageportfolios und den Vertrieb der Anteile der Gesellschaft an den Anlageverwalter delegiert. Der Anlageverwalter handelt nach den vom Manager festgelegten und im Prospekt der Gesellschaft sowie in den diversen Nachträgen für die Fonds der Gesellschaft beschriebenen Richtlinien. Der Anlageverwalter ist unmittelbar verantwortlich für die Entscheidungen über das tägliche Geschäft der Fonds der Gesellschaft und dem Verwaltungsrat des Managers und der Gesellschaft gegenüber rechenschaftspflichtig für die Anlageperformance der Fonds.

Der Verwaltungsrat hat einen Nominierungsausschuss (Nominations Committee) und einen Prüfungsausschuss (Audit Committee) eingerichtet. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat bestimmte Aufgaben an diese Ausschüsse delegiert. Weitere Einzelheiten können dem Abschnitt „Ausschüsse des Verwaltungsrats“ in dieser Corporate-Governance-Erklärung entnommen werden.

Versicherungen

Die Gesellschaft hat das gesamte Geschäftsjahr über eine geeignete Haftpflichtversicherung für ihre Verwaltungsratsmitglieder und leitenden Angestellten unterhalten.

Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat tritt monatlich sowie nach Bedarf auf Ad-hoc-Basis zusammen. Von allen Verwaltungsratsmitgliedern wird eine Teilnahme an jeder Sitzung erwartet, und die Teilnahme an Verwaltungsrats- und Ausschusssitzungen im Geschäftsjahr ist auf Seite 31 angegeben. Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten die entsprechenden Unterlagen im Vorfeld jeder Sitzung. Ferner stehen die Sitzungsunterlagen und andere maßgebliche Informationen den Verwaltungsratsmitgliedern auch auf elektronischem Weg zur Verfügung. Wenn ein Verwaltungsratsmitglied an einer Sitzung nicht teilnehmen kann, erhält er/sie dennoch die zugehörigen Unterlagen. Die Ad-hoc-Sitzungen im Geschäftsjahr wurden kurzfristig angesetzt, und die Teilnahme aller Verwaltungsratsmitglieder war nicht immer möglich.

Der Verwaltungsrat behält sich Entscheidungen über die Festlegung der Anlagepolitik und der Anlageziele, Änderungen der Anlagestrategie, die Bestellung und Entlassung des Gesellschaftssekretärs und den Abschluss wesentlicher Verträge vor. Der Verwaltungsrat genehmigt ferner den Prospekt, Rundschreiben an die Anteilhaber, Börsenzulassungsprospekte und andere rechtlich relevante Dokumente. Es wird eine formelle Aufstellung der Angelegenheiten geführt, die ausdrücklich der Entscheidung durch den Verwaltungsrat vorbehalten sind.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Obliegenheiten des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Ein Verwaltungsratsmitglied, das von seinem Posten zurücktritt, ist verpflichtet, gegenüber dem Verwaltungsrat und der IZB zu bestätigen, dass sein Rücktritt nicht im Zusammenhang mit Streitigkeiten mit oder Forderungen gegenüber der Gesellschaft steht. Ferner kann ein Verwaltungsratsmitglied, das Bedenken in Hinblick auf die Unternehmensführung der Gesellschaft oder eine geplante Vorgehensweise hat, in einer schriftlichen Erklärung gegenüber dem Vorsitzenden seine Bedenken darlegen, damit dieser sie an den Verwaltungsrat weiterleitet, oder seine Bedenken formell in das Protokoll einer Verwaltungsratssitzung aufnehmen lassen. Cora O'Donohoe ist mit Wirkung vom 31. Dezember 2015 aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die Gesellschaft ordnungsgemäße Geschäftsbücher führt, aus denen mit angemessener Genauigkeit jederzeit die Geschäftslage der Gesellschaft hervorgeht, und anhand derer gewährleistet ist, dass die Rechnungsabschlüsse dem Companies Act und maßgeblichen Rechnungslegungsstandards entsprechen. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, eine ausgewogene und verständliche Beurteilung der Geschäftslage der Gesellschaft vorzulegen. Dies beinhaltet Halbjahresabschlüsse und sonstige Berichte, die den Anteilhabern und der Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt werden. Darüber hinaus obliegt es dem Verwaltungsrat, das Vermögen der Gesellschaft zu sichern und hierfür angemessene Maßnahmen zur Verhütung und Aufdeckung von Betrug und sonstigen Unregelmäßigkeiten zu treffen.

Der Verwaltungsrat hat bei Bedarf Zugang zu der Beratung und den Dienstleistungen des Gesellschaftssekretärs, externen Beratern und den Ressourcen des Anlageverwalters. Wenn nötig, können der Verwaltungsrat und einzelne Verwaltungsratsmitglieder, um die Erfüllung ihrer Pflichten zu erleichtern, auf Kosten des Managers professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Einführung und Schulung von Verwaltungsratsmitgliedern

Vor seiner Ernennung erhält jedes neue Verwaltungsratsmitglied eine umfassende und offizielle, auf sein Amt zugeschnittene Einführung mit allen relevanten Informationen über die Gesellschaft und über seine Pflichten und Aufgaben als Verwaltungsratsmitglied. Darüber hinaus muss ein neues Verwaltungsratsmitglied eine gewisse Zeit mit Vertretern des Anlageverwalters verbringen, so dass das neue Verwaltungsratsmitglied sich mit den verschiedenen Verfahren vertraut machen kann, die der Anlageverwalter für die Ausübung seiner Pflichten und Aufgaben gegenüber der Gesellschaft für nötig erachtet.

Die Gesellschaft verfolgt die Politik, ihre Verwaltungsratsmitglieder anzuhalten, sich über die für die Gesellschaft relevanten Entwicklungen auf dem Laufenden zu halten. Die Verwaltungsratsmitglieder haben an Informationsveranstaltungen und Unterweisungen des Anlageverwalters teilgenommen, die für die Gesellschaft relevant sind, und werden dies auch weiterhin tun. Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten ferner regelmäßige Unterweisungen u. a. von PricewaterhouseCoopers Ireland (die „externen Abschlussprüfer“), Anlagestrategen, Verwahrstellen und Rechtsberatern bezüglich geplanter Produktentwicklungen oder Änderungen an Gesetzen oder aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, die die Gesellschaft betreffen könnten. Der Verwaltungsrat erhält Informationen rechtzeitig und in einer Form und Qualität, die ihn in die Lage versetzt, seine Pflichten zu erfüllen. Der Schulungsbedarf der Verwaltungsratsmitglieder wird im Rahmen der jährlichen Leistungsbeurteilung des Verwaltungsrats evaluiert. Weitere Informationen in Bezug auf die Leistungsbeurteilung folgen nachstehend.

Leistungsbeurteilung

Der Verwaltungsrat prüft formell seine eigene Leistung auf jährlicher Basis, und es wurde ein Bewertungssystem für den Verwaltungsrat, seine unterstützenden Ausschüsse und der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder, einschließlich des Vorsitzenden, eingeführt. Dieses Beurteilungsverfahren hilft dabei, Schulungs- und Weiterbildungsbedarf der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder zu ermitteln. Der Verwaltungsrat ist mit der Beständigkeit des Beurteilungssystems zufrieden und hält das derzeitige Prüfungs- und Beurteilungsverfahren für angemessen. Die Beurteilung des Verwaltungsrats für das Jahr 2016 wird im ersten Quartal 2017 abgeschlossen.

Ausschüsse des Verwaltungsrats

Nominierungsausschuss

Der Verwaltungsrat hat einen Nominierungsausschuss eingerichtet, dem eine Mehrheit unabhängiger Verwaltungsratsmitglieder angehört. Der Nominierungsausschuss setzt sich aus Paul McNaughton (Vorsitzender), Paul McGowan und Barry O'Dwyer zusammen. Das Hauptziel des Nominierungsausschusses besteht in der Sicherstellung, dass sich der Verwaltungsrat aus Personen mit einem angemessenen Verhältnis von Fähigkeiten, Erfahrung, Unabhängigkeit und Wissen zusammensetzt, die für die Gesellschaft geeignet sind, um zu gewährleisten, dass er seinen Aufgaben und der Aufsicht über alle Angelegenheiten im Zusammenhang mit Corporate Governance effizient nachkommen kann.

Der Nominierungsausschuss ist dafür verantwortlich, Kandidaten für die Neubesetzung der jeweils frei gewordenen Sitze im Verwaltungsrat zu prüfen und dem Verwaltungsrat zur Genehmigung vorzuschlagen. Bevor dem Verwaltungsrat ein Vorschlag vorgelegt wird, stellen die Mitglieder des Ausschusses sicher, dass die für die betreffende Ernennung erforderlichen Qualifikationen vorhanden sind. Zudem stellen sie sicher, dass nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder bei ihrer Ernennung eine formelle Ernennungsurkunde erhalten, in der die Erwartungen an das Mitglied hinsichtlich Zeitaufwand, Mitwirkung in Ausschüssen und Tätigkeiten außerhalb der Verwaltungsratssitzungen aufgeführt sind.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Ausschüsse des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Nominierungsausschuss (Fortsetzung)

Die Geschäftsordnung des Nominierungsausschusses ist auf Anfrage erhältlich.

Der Nominierungsausschuss hielt am 6. November 2015 eine Sitzung ab, um über die Bestellung von Teresa O'Flynn in den Verwaltungsrat zu befinden. Der Nominierungsausschuss trat ebenfalls am 29. November 2016 zusammen, um die Geschäftsordnung des Ausschusses und seine eigene Leistung sowie die Struktur, die Größe und Zusammensetzung des Verwaltungsrats zu prüfen. Der Verwaltungsrat hat, vorbehaltlich der Einwilligung der IZB, die letzte Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder.

Diversität im Verwaltungsrat

Der Nominierungsausschuss bestätigt zusammen mit dem Verwaltungsrat die Bedeutung von Diversität zur Steigerung seiner Leistung. Im Rahmen des Auswahlprozesses sind der Verwaltungsrat und der Nominierungsausschuss dazu verpflichtet, Kandidaten unter Berücksichtigung einer Vielfalt an geschäftlichen Fertigkeiten und Erfahrungen sowie unter dem Gesichtspunkt der Geschlechterdiversität auszuwählen, und es werden Kandidaten für eine Bestellung auf der Basis dieser Attribute berücksichtigt. Sie stellen sicher, dass alle Auswahlentscheidungen fundiert sind und dass der Rekrutierungsvorgang gerecht ist und niemand benachteiligt wird. Der Verwaltungsrat hat in Bezug auf Geschlechterdiversität keine spezifischen Ziele festgelegt, ist sich aber ihrer Bedeutung bewusst und weist derzeit einen Frauenanteil von 40 % auf.

Prüfungsausschuss

Die Gesellschaft hat einen Prüfungsausschuss eingerichtet, der direkt dem Verwaltungsrat unterstellt ist und regelmäßig im Geschäftsjahr zusammenkommt, um seine Aufgaben wahrzunehmen. Weitere Informationen darüber, wie der Prüfungsausschuss seine Aufgaben im Berichtszeitraum wahrgenommen hat, sind im Bericht des Prüfungsausschusses enthalten.

Der Verwaltungsrat war der Meinung, dass alle Mitglieder des Prüfungsausschusses in geeigneter Weise qualifiziert waren und ausreichend Erfahrung hatten, um ihre Aufgaben effektiv zu erfüllen. Darüber hinaus ist Paul McGowan ein qualifizierter Buchhalter mit einschlägiger Erfahrung in finanziellen Angelegenheiten im Zusammenhang mit Investmentgesellschaften.

Die Anzahl der Sitzungen des Verwaltungsrats und des Prüfungsausschusses und die Teilnahme von Mitgliedern sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anwesenheitsliste

	Verwaltungsrat ¹		Prüfungsausschuss ² der Gesellschaft		Nominierungsausschuss der Gesellschaft	
	1. Dezember 2015 bis 30. November 2016		1. Dezember 2015 bis 30. November 2016		1. Dezember 2015 bis 30. November 2016	
	A*	B*	A*	B*	A*	B*
Barry O'Dwyer	14	13	k. A.	k. A.	1	1
Paul McNaughton	14	14	9	9	1	1
Paul McGowan	14	14	9	9	1	1
Karen Prooth	14	10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
Teresa O'Flynn**	13	11	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

* In Spalte A ist die Anzahl der Sitzungen aufgeführt, die in dem Zeitraum, in dem das Verwaltungsratsmitglied dem Ausschuss des Verwaltungsrats angehört hat und teilnahmeberechtigt war, abgehalten wurden. In Spalte B ist die Anzahl der Sitzungen aufgeführt, an denen das Verwaltungsratsmitglied teilgenommen hat.

** Zum 6. Januar 2016 berufen.

¹ Im Geschäftsjahr wurden zwölf planmäßige Verwaltungsratssitzungen und zwei Ad-hoc-Verwaltungsratssitzungen abgehalten.

² Im Geschäftsjahr wurden neun planmäßige und keine Ad-Hoc-Sitzungen des Prüfungsausschusses abgehalten.

Interne Kontrolle und Risikomanagement

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft und für die Prüfung ihrer Effektivität. Er hat sicherzustellen, dass die Finanzdaten, die veröffentlicht oder innerhalb der Gesellschaft verwendet werden, verlässlich sind, und regelmäßig zu überwachen, dass die für den Betrieb der Gesellschaft geltenden Bestimmungen erfüllt werden. Bestimmte Aufgaben wurden, wie im Bericht des Prüfungsausschusses dargelegt, an den Prüfungsausschuss delegiert. Das System ist darauf ausgelegt, das Risiko, dass die Unternehmensziele der Gesellschaft nicht erreicht werden, zu steuern, nicht jedoch, es zu eliminieren. Es kann nur eine angemessene, aber keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschangaben oder Verluste bieten und stützt sich auf die operativen Kontrollen, die seitens der Dienstleister eingerichtet wurden. Der Verwaltungsrat ist ferner dafür verantwortlich, das Management der wichtigsten Risiken durch die regelmäßige Prüfung der Risikopositionen und damit verbundenen wichtigen Kontrollen zu überwachen.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Interne Kontrolle und Risikomanagement (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat prüft die Hauptrisiken der Gesellschaft und die Kontrollverfahren für die identifizierten Risiken. Die Kontrollverfahren decken das finanzielle, operative, Compliance- und Risikomanagement ab und sind in den Betrieb des Managers, des Anlageverwalters und anderer externer Dienstleister, wie z. B. des Verwalters und der Verwahrstelle, eingebettet. Es liegt ein Überwachungs- und Berichtsverfahren vor, mit dem diese Kontrollen überprüft werden und das im Berichtszeitraum und bis zum Datum dieses Berichts angewendet wurde. Der Verwaltungsrat kann bestätigen, dass er eine fundierte Beurteilung der Hauptrisiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist, durchgeführt hat, u. a. eine Beurteilung derjenigen Risiken, die das Geschäftsmodell der Gesellschaft, ihre künftige Wertentwicklung, Zahlungsfähigkeit und Liquidität beeinträchtigen könnten. Diese sind im Abschnitt „Finanzinstrumente und Risiken“, der Bestandteil des Jahresabschlusses ist, näher beschrieben. Dieser Abschnitt enthält ferner eine Erläuterung, wie diese Risiken gesteuert und verringert werden.

Der Verwaltungsrat ist für die Einrichtung und Unterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft in Bezug auf den Rechnungslegungsprozess verantwortlich. Die Gesellschaft hat Verfahren zur Sicherstellung eingeführt, dass alle maßgeblichen Geschäftsbücher und Aufzeichnungen ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, einschließlich der Erstellung von Jahres- und Halbjahresabschlüssen. Zu diesen Verfahren gehört die Bestellung des Verwalters zur Führung der Geschäftsbücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft unabhängig vom Anlageverwalter und der Verwahrstelle. Die Jahres- und Halbjahresabschlüsse der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt und bei der IZB und der Londoner Börse (London Stock Exchange) eingereicht werden. Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen, mit dem irischen Companies Act und den OGAW-Vorschriften erstellt. Die im Jahresbericht gemachten Angaben zur Rechnungslegung müssen geprüft werden. Der Bericht der externen Abschlussprüfer, einschließlich etwaiger Einschränkungen, ist in vollem Wortlaut im Jahresbericht der Gesellschaft enthalten.

Überwachungs- und Prüfungstätigkeiten

Es gibt Verfahren, die für die Überwachung des Systems der internen Kontrolle und des Risikomanagements dienen und mit denen etwaige Versäumnisse oder Schwächen aufgedeckt oder beurteilt werden sollen. Falls ein Fall vom Verwaltungsrat als wesentlich eingestuft wird, gibt es Verfahren, die sicherstellen, dass die notwendigen Schritte eingeleitet werden, um die Versäumnisse zu beheben.

Im Berichtsjahr erstattete die Verwahrstelle dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht.

Die Depotbank und der Verwalter stellen jährliche „Service Organisational Control“-Berichte zur Verfügung, die einen Überblick über das von der Depotbank und dem Verwalter in Bezug auf den Anlageverwalter eingeführte und angewendete Kontrollumfeld beinhaltet. Der Anlageverwalter berichtet dem Prüfungsausschuss der Gesellschaft jährlich darüber.

Effektivitätsprüfung

Der Verwaltungsrat hat die Effektivität der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme (einschließlich finanzieller, operativer und Compliance-Kontrollen) gemäß dem Code für das Berichtsjahr und bis zum Genehmigungsdatum des Abschlusses geprüft. Dem Verwaltungsrat sind keine wesentlichen Versäumnisse oder Schwächen in den internen Kontrollen bekannt, die während dieser Prüfung aufgetreten wären. Hätte es derartige Versäumnisse oder Schwächen gegeben, bestätigt der Verwaltungsrat, dass die notwendigen Schritte zu ihrer Behebung eingeleitet worden wären.

Unternehmensfortführung

Die Erklärung zur Unternehmensfortführung ist im Bericht des Verwaltungsrats enthalten.

Vergütung

Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft und hat keine Beschäftigten oder geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder (Executive Directors). Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Grundsätze von Section D des Code in Bezug auf eine Vergütung, außer wie nachstehend beschrieben, nicht für die Gesellschaft gelten, da die Gesellschaft keine geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder hat. Kein Verwaltungsratsmitglied hatte oder hat Anspruch auf Pensionen, und die Gesellschaft hat keinem Verwaltungsratsmitglied Aktienoptionen oder langfristige Leistungsanreize gewährt. Kein Element der Vergütung von Verwaltungsratsmitgliedern ist leistungsabhängig.

Diejenigen Verwaltungsratsmitglieder, die auch Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf ein Verwaltungsratsratshonorar. Alle anderen Verwaltungsratsmitglieder erhalten Honorare, die in den Dienstverträgen mit dem Anlageverwalter festgelegt sind. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Höhe der Vergütung für diejenigen Verwaltungsratsmitglieder, die ein Honorar erhalten, dem Zeitaufwand und der Verantwortung ihrer Funktionen angemessen ist. Der Höchstbetrag der an die Verwaltungsratsmitglieder zahlbaren Vergütung wird vom Verwaltungsrat festgelegt und ist im Prospekt der Gesellschaft aufgeführt.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Vergütung (Fortsetzung)

Die Bestimmungen dieser Dienstverträge sehen eine Laufzeit von einem Jahr vor und beinhalten die Beurteilung des von jedem Verwaltungsratsmitglied erwarteten zeitlichen Engagements. Die Verwaltungsratsmitglieder unterliegen der ständigen Verpflichtung, dafür Sorge zu tragen, dass sie über ausreichend Zeit verfügen, um ihren Pflichten nachzukommen. Die Details der sonstigen Ernennungen und Verpflichtungen jedes Verwaltungsratsmitglieds, der Vorsitzende inbegriffen, werden dem Verwaltungsrat zur Prüfung vorgelegt, und alle neuen Ernennungen oder wesentlichen Verpflichtungen bedürfen der vorherigen Genehmigung des Anlageverwalters. Die Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben Ernennungsschreiben unterzeichnet, die eine Einschätzung des erwarteten Zeitaufwands enthalten. Auszüge der Dienstverträge, die sich auf die Gesellschaft beziehen, sowie die Ernennungsschreiben können auf Antrag oder bei jeder Jahreshauptversammlung (die „JHV“) eingesehen werden.

Kommunikation mit den Anteilhabern

Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft, und die Anteilhaber investieren in ihre Palette an Fonds unter anderem, um vom Sachverstand des Anlageverwalters und seinen Anlagestrategien zu profitieren. Aufgrund des Charakters der Gesellschaft ist es nicht notwendig oder wünschenswert, dass der Vorsitzende oder irgendeines der übrigen Verwaltungsratsmitglieder die Anlagestrategie mit Anteilhabern erörtert. Zudem hat der Manager den Anlageverwalter als Vertriebsstelle ernannt, und diese Stelle ist diejenige, die mit dem aktiven Management der Beziehungen zwischen der Gesellschaft und ihren Anteilhabern betraut ist.

Der Verwaltungsrat prüft monatliche Berichte über die Kommunikation mit den Anteilhabern. Darüber hinaus prüft der Verwaltungsrat Berichte von den Compliance-Funktionen des Managers, die aktuelle Informationen über Beschwerden von Seiten der Anteilhaber enthalten.

Der Verwaltungsrat ist zuständig für die Einberufung der Jahreshauptversammlung und alle anderen Hauptversammlungen der Gesellschaft. Alle Anteilhaber haben die Möglichkeit, an den Hauptversammlungen teilzunehmen und dort ihre Stimme abzugeben. Die Einberufung von Hauptversammlungen erfolgt gemäß den Companies Act und der Satzung der Gesellschaft. Die Einberufung der Jahreshauptversammlung muss mindestens 20 Arbeitstage vor der Versammlung versandt werden, und alle Tagesordnungspunkte, die nicht routinemäßiger Natur sind, müssen in einem Begleitschreiben erläutert werden. Für alle anderen Hauptversammlungen wird die Mitteilung mindestens 14 Arbeitstage im Voraus versendet. Über alle wesentlichen Angelegenheiten, die einer Hauptversammlung vorgelegt werden, wird mit separaten Beschlüssen entschieden. Der Vorsitzende der Hauptversammlung notiert die Anzahl der durch Stimmrechtsvertreter abgegebenen Stimmen, und die Ergebnisse jeder Hauptversammlung, einschließlich der Anzahl von Stimmenthaltungen, werden kurz nach der Versammlung auf der iShares-Website bekannt gegeben und können dort abgerufen werden. Wenn auf einer Hauptversammlung nach Ansicht des Verwaltungsrats ein erheblicher Anteil der Stimmen gegen einen Beschluss abgegeben wurde, wird der Verwaltungsrat bei der Bekanntgabe der Abstimmungsergebnisse erläutern, welche Maßnahmen er zu ergreifen beabsichtigt, um die Hintergründe für das Ergebnis zu untersuchen und nachzuvollziehen.

Hauptversammlungen werden vom Gesellschaftssekretär geleitet und durchgeführt. Über strategische Fragen sowie alle wesentlichen betrieblichen Angelegenheiten entscheidet der Verwaltungsrat. Wenn sich die Anteilhaber in Angelegenheiten engagieren möchten, die die Unternehmensführung der Gesellschaft betreffen, werden sie diese Angelegenheiten stets mit dem Anlageverwalter erörtern wollen oder sich mit diesem treffen.

Der Verwaltungsrat stellt jedoch auf Wunsch Anteilhabern auch einzelne Verwaltungsratsmitglieder zur Verfügung. Eines der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder steht immer zur Verfügung, um an Hauptversammlungen teilzunehmen. Der Vorsitzende des Prüfungs- und des Nominierungsausschusses steht bei Bedarf zur Teilnahme an Hauptversammlungen und zur Beantwortung von Fragen zur Verfügung. Der Senior Independent Director steht, sofern erforderlich, ebenfalls als Ansprechpartner für Anteilhaber zur Verfügung. Jeder Inhaber von gewinnberechtigten Anteilen, der persönlich anwesend oder durch einen Stimmrechtsvertreter vertreten ist, hat bei einer Abstimmung per Handzeichen eine Stimme. Bei einer schriftlichen Abstimmung hat jeder persönlich anwesend oder durch Stimmrechtsvertreter vertretene Inhaber eine Stimme in Bezug auf jeden von ihm gehaltenen Anteil. Der Vorsitzende einer Hauptversammlung oder mindestens fünf persönlich anwesend oder durch Stimmrechtsvertreter vertretene Anteilhaber oder ein oder mehrere Inhaber von Anteilen, der bzw. die persönlich anwesend oder durch Stimmrechtsvertreter vertreten ist/sind und mindestens ein Zehntel der ausgegebenen Anteile vertritt/vertreten und auf dieser Versammlung stimmberechtigt ist/sind, kann/können eine Abstimmung verlangen.

Bericht des Prüfungsausschusses

Der Verwaltungsrat hat einen Prüfungsausschuss eingerichtet, dessen Funktionen und Aufgaben nachstehend näher erläutert werden.

Funktionen und Aufgaben

Zu den Hauptaufgaben des Prüfungsausschusses gehören die Prüfung der Inhalte der Halbjahres- und Jahresabschlüsse und die Empfehlung an den Verwaltungsrat, diese zu genehmigen, sowie die Abgabe eines Urteils, ob der Jahresabschluss in seiner Gesamtheit zutreffend, ausgewogen und verständlich ist und die Informationen zur Verfügung stellt, die für Anteilinhaber notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft bewerten zu können. Der Prüfungsausschuss prüft ferner zugehörige Informationen, die im Abschluss präsentiert werden, u. a. Aussagen in Bezug auf interne Kontrollen und das Risikomanagement. Außerdem ist der Prüfungsausschuss für die Genehmigung der Prüfungshonorare des externen Abschlussprüfers, die Überprüfung des Berichts des externen Abschlussprüfers zum Jahresabschluss sowie die Überprüfung der Effektivität des externen Prüfprozesses und der Qualität der Prüfung sowie die Erteilung eines entsprechenden Bestätigungsvermerks zuständig. Zu den sonstigen Pflichten gehören die Prüfung der Angemessenheit der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft, die Prüfung der Erfordernis einer Innenrevision sowie die Prüfung der Innenrevision des Anlageverwalters sofern sie sich auf die Gesellschaft und den Manager beziehen.

Es besteht eine formelle Geschäftsordnung für den Prüfungsausschuss. Die Geschäftsordnung des Prüfungsausschusses kann den Anteilinhabern auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

Der Prüfungsausschuss ist im Berichtszeitraum neun Mal zusammengekommen. Bei diesen Zusammenkünften galt es, eine Reihe verschiedener Punkte zu prüfen, unter anderem etwaige neue regulatorische Anforderungen in Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft, Änderungen an den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Gesellschaft und die Fortschrittsberichte hinsichtlich der Revision. Die wesentlichen Fragen, die vom Prüfungsausschuss im Zusammenhang mit dem Abschluss erörtert wurden, sind nachstehend und umseitig erläutert.

Abschluss

Der Prüfungsausschuss prüft den Halbjahresabschluss, den Jahresabschluss und die Präsentation der Prüfungsergebnisse durch die externen Abschlussprüfer.

Wesentliche erörterte Fragen im Zusammenhang mit dem Abschluss

Der Prüfungsausschuss hat im Geschäftsjahr im Zusammenhang mit dem Jahresbericht und dem Jahresabschluss eine Reihe von wesentlichen Fragen und wesentlichen Risikobereichen erörtert. Der Prüfungsausschuss hat den externen Prüfungsplan frühzeitig geprüft und ist zu dem Schluss gekommen, dass die für die Gesellschaft relevanten Prüfungsrisikobereiche im Prüfungsplan angemessen identifiziert und geeignete Prüfungsverfahren eingerichtet wurden, damit er sich mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist. Nachstehend werden die wesentlichen Risikobereiche identifiziert und erläutert, wie diese durch den Ausschuss behandelt wurden.

1. Bewertung

Der Verwaltungsrat verwendet eine hierarchische Struktur für die Festlegung des Preises jeder Anlageklasse der Gesellschaft, mit der die primären, sekundären und tertiären Preisquellen spezifiziert werden (die „Preishierarchie“). Der Verwalter wurde für die Zwecke der Bewertung jeder Anlageklasse der Gesellschaft bestellt. Der Verwalter folgt in dieser Hinsicht der Preishierarchie. Im Berichtsjahr legte der Anlageverwalter monatliche Berichte vor, in denen alle Ausnahmen von diesem Verfahren ermittelt, untersucht und an den Verwaltungsrat verwiesen wurden. Der Prüfungsausschuss ist der Auffassung, dass die vom Verwaltungsrat eingerichteten Verfahren zur Überwachung des Verwalters und des Anlageverwalters angemessen und geeignet sind. Der Prüfungsausschuss hat die Ergebnisse des Prüfungsverfahrens bezüglich der Bewertung der Anlagen zum Jahresende mit dem externen Abschlussprüfer erörtert. Im Berichtsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen zur Bewertung von Vermögenswerten festgestellt.

2. Bestand

Um sich vom Bestehen der Vermögenswerte der Gesellschaft zu überzeugen, wird vom Verwalter täglich eine Abstimmung aller Anlageklassen zwischen ihren Unterlagen und den separaten Unterlagen vorgenommen, die von den Kontrahenten, der Verwahrstelle und dem Anlageverwalter aufbewahrt werden. Im Geschäftsjahr wurden wesentliche Ausnahmen, die im Rahmen dieser Abstimmungen identifiziert wurden, vom Anlageverwalter auf monatlicher Basis und vom Verwalter und von der Verwahrstelle auf vierteljährlicher Basis berichtet. Die Verwahrstelle legte außerdem einen Bericht über die Aufsicht über ihre globale Unterdepotbank und das globale Depotbanknetz vor und alle außergewöhnlichen Aspekte in Bezug auf die Existenz von Vermögenswerten der Gesellschaft wurden zur Erörterung an den Prüfungsausschuss verwiesen. Der Prüfungsausschuss ist der Auffassung, dass die vom Verwaltungsrat eingerichteten Verfahren zur Überwachung des Verwalters und des Anlageverwalters angemessen und geeignet sind. Der Prüfungsausschuss hat die Ergebnisse des Prüfungsverfahrens bezüglich des Bestehens der Anlagen zum Jahresende mit dem externen Abschlussprüfer erörtert. Im Geschäftsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen zur Existenz von Vermögenswerten festgestellt.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Funktionen und Aufgaben (Fortsetzung)

Im Zusammenhang mit dem Abschluss erörterte wesentliche Punkte (Fortsetzung)

3. Risiko der Beeinflussung durch das Management

Die Verwahrstelle und der Verwalter legten dem Verwaltungsrat auf jährlicher Basis Berichte vor, die sich mit den bestehenden Kontrollen zur Minimierung des Risikos einer Beeinflussung durch das Management befassen. Darüber hinaus hat der Manager die Service Organisational Control (die „SOC1“)-Berichte überprüft, die von der Verwahrstelle und vom Verwalter verfasst wurden, um des Weiteren sicherzustellen, dass relevante Kontrollverfahren zur Minimierung des Risikos einer Außerkraftsetzung von Kontrollen durch das Management bestanden. Der SOC1-Bericht des Anlageverwalters wird ebenfalls jährlich zur Überprüfung vorgelegt. Festgestellte Ausnahmen wurden an den Prüfungsausschuss zur weiteren Analyse weitergeleitet. Im Geschäftsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen in Bezug auf das Risiko einer Beeinflussung durch das Management festgestellt.

4. Übergang auf FRS 102

Am 1. Dezember 2015 beschloss der Verwaltungsrat die Anwendung und Erstellung des Jahresabschlusses im Einklang mit dem Rechnungslegungsstandard („FRS“) 102: der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Rechnungslegungsstandard („FRS 102“). Dieser Jahresabschluss wurde zum ersten Mal im Einklang mit FRS 102 erstellt.

5. Entwicklungen in der Corporate Governance

Der Code wurde im April 2016 vom FRC überarbeitet. Der neue Code gilt für am oder nach dem 17. Juni 2016 beginnende Geschäftsjahre. Die neuen Anforderungen wurden erörtert und werden im Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. November 2017 berücksichtigt.

Zutreffend, ausgewogen und verständlich

Die Erstellung und Prüfung des Jahresabschlusses ist ein umfangreicher Prozess, der von einer Vielzahl verschiedener Stellen getragen wird. Nach der Übernahme der Fassung des Code durch die Gesellschaft bat der Verwaltungsrat den Prüfungsausschuss um eine Einschätzung, ob seiner Ansicht nach der Jahresabschluss in seiner Gesamtheit zutreffend, ausgewogen und verständlich ist und dieser den Anteilinhabern die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Lage, die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft bewerten zu können. Dabei hat der Prüfungsausschuss die folgenden Aspekte beachtet:

- ▶ Die umfassenden Überprüfungen, die in unterschiedlichen Phasen des Prozesses der Erstellung des Jahresabschlusses vom Manager und vom Verwalter durchgeführt werden;
- ▶ Die umfassende Überprüfung, die während des Erstellungsprozesses auch vom Anlageverwalter durchgeführt wird;
- ▶ Die vom Prüfungsausschuss durchgeführte umfassende Überprüfung, die Konsistenz, generelle Ausgewogenheit und angemessene Offenlegung sicherstellen sollte;
- ▶ Die bei dem Anlageverwalter, dem Verwalter und der Verwahrstelle bestehenden Kontrollen, um die Vollständigkeit und Richtigkeit der finanziellen Aufzeichnungen der Gesellschaft und die Sicherheit der Vermögenswerte der Gesellschaft sicherzustellen;
- ▶ Die Existenz zufriedenstellender SOC1-Kontrollberichte zur Überprüfung der Effektivität der internen Kontrollen des Anlageverwalters, des Verwalters und der Verwahrstelle; und
- ▶ Die rechtzeitige Identifizierung und Beseitigung wesentlicher Prüfungsrisiken, Prozessfehler oder Verstöße gegen die Kontrollvorschriften, die sich auf den Nettoinventarwert („NIW“) sowie die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausgewirkt haben könnten, und wie erfolgreich Probleme in Bezug auf Beurteilungen für Rechnungslegungszwecke identifiziert und gelöst wurden.

Infolgedessen hat der Prüfungsausschuss festgestellt, dass der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016 in seiner Gesamtheit zutreffend, ausgewogen und verständlich ist und dieser den Anteilinhabern die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft bewerten zu können. Der Prüfungsausschuss hat den Verwaltungsrat über diese Ergebnisse informiert und den Verwaltungsrat eine Genehmigung des Jahresabschlusses empfohlen. Die Schlussfolgerungen des Verwaltungsrats in dieser Hinsicht sind in der Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats aufgeführt.

Externer Abschlussprüfer

Zur Beurteilung der Effektivität der externen Prüfung arbeiten die Mitglieder des Prüfungsausschusses eng mit dem Anlageverwalter und dem Manager zusammen, um sich einen hinreichenden Überblick über den Verlauf und die Effizienz der Prüfung zu machen.

Von den relevanten beteiligten Parteien, vor allem vom Prüfungspartner und vom Prüfungsteam, wird Feedback in Bezug auf den Prüfungsprozess und auf die Beteiligung des Anlageverwalters und des Managers bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben eingeholt. Der externe Abschlussprüfer wird zu den Sitzungen des Prüfungsausschusses eingeladen, die sich mit dem Jahresabschluss befassen.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Externer Abschlussprüfer (Fortsetzung)

PricewaterhouseCoopers Ireland fungiert in der Eigenschaft als Abschlussprüfer seit der Gründung der Gesellschaft im Dezember 2009 als externer Abschlussprüfer; der verantwortliche Prüfungsleiter wird zur Sicherstellung der Unabhängigkeit alle fünf Jahre ausgetauscht. Um zu einer Feststellung hinsichtlich der Unabhängigkeit des externen Abschlussprüfers zu gelangen, berücksichtigt der Prüfungsausschuss, ob dieser aufgrund der gebotenen Qualifikationen und Erfahrungen ein geeigneter Anbieter von prüfungsfremden Leistungen ist und ob Schutzmaßnahmen bestehen, um sicherzustellen, dass aus der Erbringung solcher Dienstleistungen keine Gefahren für seine Objektivität und Unabhängigkeit im Rahmen der Durchführung der Prüfung resultieren.

Der externe Abschlussprüfer prüft auf jährlicher Basis die Unabhängigkeit seiner Beziehung zur Gesellschaft und berichtet darüber an den Verwaltungsrat. Der Prüfungsausschuss erhält auch Informationen über Richtlinien und Verfahren zur Wahrung der Unabhängigkeit und zur Überwachung der Einhaltung relevanter Anforderungen von Seiten der externen Abschlussprüfer der Gesellschaft, darunter Informationen zur Rotation von Prüfungspartnern und mitarbeiterspezifische Einzelheiten zur Beziehung zwischen der Prüfungsgesellschaft und ihrer Mitarbeiter und der Gesellschaft sowie eine allgemeine Bestätigung von den externen Abschlussprüfern hinsichtlich ihrer Unabhängigkeit und Objektivität.

Infolge seiner Überprüfung hat der Prüfungsausschuss festgestellt, dass PricewaterhouseCoopers Ireland als externer Abschlussprüfer unabhängig von der Gesellschaft ist. Der Prüfungsausschuss hat daher dem Verwaltungsrat empfohlen, auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft den Anteilinhabern die Wiederbestellung des externen Abschlussprüfers vorzuschlagen.

Die Gesetzgebung zur Abschlussprüfungsreform in der EU trat für Rechnungszeiträume, die am oder nach dem 17. Juni 2016 beginnen, in Kraft; die neuen Anforderungen, einschließlich der Rotationspflicht von Prüfungsgesellschaften alle 10 Jahre, wird zu gegebener Zeit durchgeführt.

Der Prüfungsausschuss hat die Unabhängigkeit des externen Abschlussprüfers geprüft und hat ein Vorabgenehmigungsverfahren für die Beauftragung des externen Abschlussprüfers zur Erbringung prüfungsfremder Leistungen eingeführt.

Innenrevision

Nach Ansicht des Verwaltungsrats ist es für die Gesellschaft angemessen, keine eigene Innenrevisionsfunktion zu haben, weil das Management und die Verwaltung der Gesellschaft an den Manager, den Anlageverwalter, den Verwalter und die Verwahrstelle delegiert werden. Der Bericht der Innenrevision, der vom Anlageverwalter zusammengestellt wird, wird dem Prüfungsausschuss auf vierteljährlicher Basis zur Verfügung gestellt.

„Whistleblowing“-Richtlinien

Der Anlageverwalter hat „Whistleblowing“-Richtlinien, nach denen seine Beschäftigten vertraulich Bedenken über mögliche Betrugsfälle in Angelegenheiten der Finanzberichterstattung oder anderen, die Gesellschaft betreffenden Angelegenheiten äußern können. Da die Gesellschaft keine Beschäftigten hat, überprüft der Verwaltungsrat diese Richtlinien auf jährlicher Basis und hat diese Richtlinien als „Whistleblowing“-Richtlinien der Gesellschaft übernommen.

Effektivität des Prüfungsausschusses

Die Arbeit des Prüfungsausschusses wird mindestens jährlich überprüft. Die Beurteilung des Prüfungsausschusses für das Jahr 2016 soll im ersten Quartal 2017 abgeschlossen werden.

Paul McGowan
Vorsitzender des
Prüfungsausschusses

28. März 2017

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Erstellung des Jahresberichts und des Jahresabschlusses gemäß irischem Recht und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften“).

Nach irischem Recht ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss vorzulegen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahrs und zum Gewinn oder Verlust der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vermittelt. Gemäß diesem Gesetz hat der Verwaltungsrat den Abschluss im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (vom Financial Reporting Council des Vereinigten Königreichs herausgegebene und vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlichte Bilanzierungsgrundsätze und Gesetze, einschließlich Financial Reporting Standard 102: „der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendenden Rechnungslegungsstandard“) erstellt.

Gemäß irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nicht genehmigen, sofern er nicht davon überzeugt ist, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahrs und zum Gewinn oder Verlust der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung dieser Abschlüsse ist der Verwaltungsrat gehalten:

- ▶ geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und diese dann einheitlich anzuwenden;
- ▶ angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- ▶ anzugeben, ob der Abschluss im Einklang mit den anwendbaren Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, und die fraglichen Standards aufzuzeigen, vorbehaltlich wesentlicher Abweichungen von diesen Standards, die in den Anmerkungen zum Jahresabschluss offen gelegt und erklärt werden;
- ▶ den Abschluss auf Basis der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, man kann davon ausgehen, dass die Gesellschaft das Unternehmen nicht fortführt.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, angemessene Geschäftsbücher zu führen, die ausreichen, um:

- ▶ die Transaktionen der Gesellschaft richtig aufzuzeichnen oder zu erklären;
- ▶ zu jeder Zeit zu ermöglichen, dass die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Finanzlage und Gewinne oder Verluste der Gesellschaft angemessen genau festgelegt werden; und
- ▶ es dem Verwaltungsrat zu ermöglichen, sicherzustellen, dass die Abschlüsse den Companies Act einhalten, und zu ermöglichen, dass diese Abschlüsse geprüft werden.

Die vom Verwaltungsrat ergriffenen Maßnahmen zur Sicherung der Erfüllung der Verpflichtung der Gesellschaft, angemessene Geschäftsbücher zu führen, ist die Ernennung der State Street Fund Services (Ireland) Limited, um angemessene Geschäftsbücher zu führen. Dementsprechend werden die Aufzeichnungen im Namen der State Street Fund Services (Ireland) Limited geführt:

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Dem Verwaltungsrat obliegt es darüber hinaus, das Vermögen der Gesellschaft zu sichern und hierfür angemessene Maßnahmen zur Verhütung und Aufdeckung von Betrug und sonstigen Unregelmäßigkeiten zu treffen.

Gemäß der Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft hat der Verwaltungsrat die Vermögenswerte der Gesellschaft bei der Verwahrstelle in Verwahrung gegeben. In dieser Hinsicht hat der Verwaltungsrat gemäß den Bedingungen eines Verwahrstellenvertrags die State Street Custodial Services (Ireland) Limited als Verwahrstelle bestellt. Deren Geschäftsadresse lautet wie folgt:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften ist der Verwaltungsrat ferner für die Erstellung einer Corporate-Governance-Erklärung verantwortlich, die diesen Gesetzen und Vorschriften entspricht.

Der Jahresabschluss wird auf der Website www.iShares.com veröffentlicht. Der Verwaltungsrat ist gemeinsam mit dem Manager und dem Anlageverwalter verantwortlich für die Pflege und Integrität der auf dieser Website enthaltenen Finanzdaten. Die Gesetze der Republik Irland, welche die Darstellung und Veröffentlichung von Abschlüssen regeln, können von den Gesetzen in anderen Hoheitsgebieten abweichen.

Der Verwaltungsrat bestätigt nach seinem besten Wissen, dass:

- ▶ der Jahresbericht und Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen, dem irischen Companies Act und den OGAW-Vorschriften erstellt werden, mit angemessener Genauigkeit die Finanzlage der Gesellschaft darstellen und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, der Finanzlage und der Gewinne oder Verluste der Gesellschaft und der Fonds im Geschäftsjahr vermitteln;
- ▶ der Jahresbericht und Jahresabschluss eine zutreffende Darstellung der Geschäfts- und Ertragsentwicklung sowie der Lage der Gesellschaft und eine Beschreibung der Risiken und Unsicherheiten, denen sie ausgesetzt ist, enthält.

Der Code verlangt ferner vom Verwaltungsrat sicherzustellen, dass der Jahresbericht und Jahresabschluss zutreffend, ausgewogen und verständlich sind und diese den Anteilhabern die Informationen zur Verfügung stellen, die notwendig sind, um die Lage, die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft bewerten zu können. Um zu einer Feststellung in Bezug auf diesen Sachverhalt zu gelangen, hat der Verwaltungsrat den Prüfungsausschuss um eine Einschätzung gebeten, ob seiner Auffassung nach der Jahresabschluss diese Anforderungen erfüllt. Der Prozess, mit dem der Prüfungsausschuss zu diesen Feststellungen gelangt ist, wird im Bericht des Prüfungsausschusses beschrieben. Infolgedessen hat der Verwaltungsrat festgestellt, dass der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016 in seiner Gesamtheit zutreffend, ausgewogen und verständlich ist und dieser den Anteilhabern die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft bewerten zu können.

Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

Gemäß Section 225 des Companies Act von 2014 hat der Verwaltungsrat anzugeben, dass die Gesellschaft ihre jeweiligen Verpflichtungen einhält. Der Verwaltungsrat bestätigt ferner, dass auf der Grundlage der umgesetzten Verfahren und des eingerichteten Prüfungsprozesses alle zumutbaren Anstrengungen unternommen wurden, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft die folgenden Verpflichtungen und Anforderungen einhält:

1. Es wurde eine Compliance-Richtlinie erarbeitet, die die (nach Auffassung des Verwaltungsrats für die Gesellschaft geeigneten) Verfahren der Gesellschaft darlegt, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre jeweiligen Verpflichtungen einhält
2. Es ist eine angemessene Struktur vorhanden, die nach Auffassung des Verwaltungsrats so konzipiert ist, dass die Einhaltung ihrer jeweiligen Verpflichtungen durch die Gesellschaft im Wesentlichen sichergestellt ist; und
3. Es ist ein jährliches Prüfungsverfahren eingerichtet, um die jeweilige Verpflichtung der Gesellschaft zu überprüfen und sicherzustellen, dass eine Struktur vorhanden ist, um diese Verpflichtungen einzuhalten.

Für den Verwaltungsrat

Paul McNaughton
Verwaltungsratsmitglied

28. März 2017

Paul McGowan
Verwaltungsratsmitglied

28. März 2017

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2015 bis zum 30. November 2016 vor.

Rückblick und zukünftige Entwicklungen

Der Jahresabschluss wurde gemäß irischem Recht und den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (irische GAAP) erstellt, einschließlich der vom Financial Reporting Council herausgegebenen und vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlichten Bilanzierungsgrundsätze, und steht im Einklang mit den Bestimmungen der irischen Companies Act von, 2014, und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“).

Die speziellen Anlageziele und die spezielle Anlagepolitik jedes Fonds, wie im Bericht des Anlageverwalters erläutert, werden vom Verwaltungsrat zum Zeitpunkt der Auflegung des Fonds formuliert. Anleger eines Fonds sollten sachkundige Anleger sein, die fachlichen Rat eingeholt haben und in der Lage sind, das Kapital- und Verlustrisiko zu tragen, und sollten eine Anlage in den Fonds als mittel- bis langfristige Anlage betrachten. Eine Beschreibung der Fonds, der Marktrückblick und der Marktausblick sind dem Abschnitt „Hintergrund“ und dem Bericht des Anlageverwalters zu entnehmen. Der Marktrückblick umfasst Angaben zum Tracking Error und zur Tracking Difference; hierbei handelt es sich um wichtige Kennzahlen, wie gut die Fonds verglichen mit ihren Referenzindizes verwaltet wurden.

Risikomanagementziele und -strategien

Die Finanzinstrumente und Risiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist, sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Corporate-Governance-Erklärung der Gesellschaft ist den Seiten 28 bis 33 zu entnehmen.

Ergebnisse und Dividenden

Die Geschäftsergebnisse und die Dividenden für das Geschäftsjahr sind in der Gewinn- und Verlustrechnung auf Seite 86 aufgeführt.

Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres

Die Ereignisse, die seit dem Bilanzstichtag eingetreten sind, sind in Anmerkung 20 zum Jahresabschluss der Gesellschaft aufgeführt.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs und Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Gesellschaftssekretär waren im Geschäftsjahr zum 30. November 2016 abgesehen von den in der Anmerkung zu Transaktionen mit nahe stehenden Parteien im Jahresabschluss der Gesellschaft nicht an Anteilen der Gesellschaft beteiligt.

Kein Verwaltungsratsmitglied hatte zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr oder an dessen Ende ein materielles Interesse an irgendeiner maßgeblichen geschäftlichen Vereinbarung der Gesellschaft.

Die Angaben zu den Transaktionen mit nahe stehenden Parteien sind Anmerkung 18 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Verwaltungsrat

Der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und ihre Biographien sind auf den Seiten 26 und 27 aufgeführt.

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

Die Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats in Bezug auf den Jahresabschluss ist auf den Seiten 37 und 38 enthalten.

Unternehmensfortführung

Der Jahresabschluss wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung (Going-Concern-Prinzip) erstellt. Die Gesellschaft ist in der Lage, ihre Verbindlichkeiten aus ihren Vermögenswerten zu begleichen. Die Wertentwicklung, Börsengängigkeit und Risiken der Fonds werden im Laufe des Jahres regelmäßig überprüft. Deshalb sind die Verwaltungsratsmitglieder der Auffassung, dass die Gesellschaft in absehbarer Zukunft den Geschäftsbetrieb aufrechterhalten kann und eine solide Finanzlage aufweist. Der Verwaltungsrat hat sich davon überzeugt, dass es zum Zeitpunkt der Genehmigung des Jahresabschlusses angemessen ist, den Jahresabschluss der Gesellschaft unter der Annahme der Unternehmensfortführung zu erstellen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Wirtschaftlichkeitserklärung

Der aktualisierte Code enthält einen Vorschlag, wonach Unternehmen eine an die Anteilhaber gerichtete Wirtschaftlichkeitserklärung aufnehmen, die eine bessere und umfassendere Beurteilung der langfristigen Zahlungsfähigkeit und Liquidität liefern soll. Der Code enthält keine Definition von „langfristig“, geht aber von einem über 12 Monate hinausgehenden Zeitraum aus, wobei die einzelnen Unternehmen einen an die Natur ihrer individuellen Geschäftstätigkeit angepassten Zeitraum wählen können. Der Verwaltungsrat führte diese Überprüfung für den Zeitraum bis zur JHV im Jahr 2019 durch, d. h. für einen dreijährigen Zeitraum ab dem Datum, an dem dieser Jahresbericht von den Anteilhabern genehmigt wird. Der Grund, warum der Verwaltungsrat drei Jahre als einen angemessenen Zeitraum erachtet, ist, dass er nicht davon ausgeht, dass die Hauptrisiken der Gesellschaft und die Angemessenheit der risikomindernden Kontrollen während dieses Zeitraums wesentlichen Änderungen unterworfen sein wird. Außerdem beabsichtigt der Verwaltungsrat keine Änderung des Ziels der Gesellschaft, wie im Abschnitt „Hintergrund“ des Jahresberichts und Abschlusses dargelegt, und erwartet keine Ereignisse, die die Gesellschaft daran hindern, in dem genannten Zeitraum ihre Geschäftstätigkeit weiterzuführen, da die Vermögenswerte der Gesellschaft ausreichend liquide sind und die Gesellschaft beabsichtigt, weiterhin als Investmentgesellschaft tätig zu sein. Dieser Zeitraum wurde ausgewählt, da ein längerer Zeitraum mit einem Ausmaß zukünftiger Unsicherheiten verbunden ist, für das eine Wirtschaftlichkeitserklärung nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht sinnvoll abgegeben werden kann. Bei dieser Beurteilung hat der Verwaltungsrat die folgenden Faktoren berücksichtigt:

- ▶ die Hauptrisiken der Gesellschaft gemäß ausführlicherer Beschreibung im Abschnitt Risiken im Jahresabschluss;
- ▶ die Relevanz des Ziels der Gesellschaft im derzeitigen Umfeld und
- ▶ die Höhe der Anlegernachfrage nach den von der Gesellschaft angebotenen Fonds.

Ferner hat der Verwaltungsrat bei seiner Beurteilung auch mehrere Finanzkennzahlen einbezogen, u. a.

- ▶ die Höhe der laufenden Kosten, sowohl die aktuellen als auch die in der Vergangenheit;
- ▶ der Umfang der Kapitalaktivitäten, sowohl die aktuellen als auch die in der Vergangenheit
- ▶ die Höhe der erwirtschafteten Erträge;
- ▶ die Liquidität, den Tracking Error und die Tracking Difference der einzelnen Fonds.

Der Verwaltungsrat ist zu dem Schluss gekommen, dass die Gesellschaft in der Lage ist, ihre laufenden Betriebskosten bei Fälligkeit aufgrund von Folgendem zu begleichen:

- ▶ ein breit gestreutes Produktangebot, das den Erfordernissen von Anlegern gerecht wird
- ▶ Gemeinkosten, die nur einen kleinen Prozentsatz vom Nettovermögen ausmachen.

Basierend auf den Ergebnissen ihrer Analyse geht der Verwaltungsrat begründet davon aus, dass die Gesellschaft im Zeitraum ihrer Beurteilung fortgeführt wird und ihre Verbindlichkeiten bei Fälligkeit erfüllen kann.

Unabhängige Abschlussprüfer

Soweit den Verwaltungsratsmitgliedern bekannt ist, gibt es keine prüfungsrelevanten Informationen, von denen die Abschlussprüfer der Gesellschaft keine Kenntnis haben. Der Verwaltungsrat hat alle Maßnahmen ergriffen, die vom Verwaltungsrat ergriffen werden sollten, um Kenntnis von prüfungsrelevanten Informationen zu erlangen und dafür zu sorgen, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft diese Informationen kennen.

Der Verwaltungsrat empfiehlt die Wiederbestellung der Abschlussprüfer, PricewaterhouseCoopers Ireland, gemäß Section 383 des Companies Act von 2014.

Für den Verwaltungsrat

Paul McNaughton
Verwaltungsratsmitglied

28. März 2017

Paul McGowan
Verwaltungsratsmitglied

28. März 2017

Beschreibung der Aufgaben der Verwahrstelle

Wie in Teil 5 der OGAW-Vorschriften ausgeführt, ist die Verwahrstelle verpflichtet:

1. sicherzustellen, dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme und die Annullierung von Anteilen der Gesellschaft durch oder im Namen der Gesellschaft gemäß den von der irischen Zentralbank auferlegten Bedingungen sowie gemäß der Satzung durchgeführt werden;
2. sicherzustellen, dass der Wert der Anteile gemäß der Satzung berechnet wird;
3. den Anweisungen der Gesellschaft Folge zu leisten, es sei denn, sie stehen im Widerspruch zur Gründungsurkunde und Satzung;
4. sicherzustellen, dass bei Transaktionen mit Vermögenswerten der Gesellschaft sämtliche Vergütungen innerhalb eines Zeitrahmens überwiesen werden, welcher in Bezug auf die betreffende Transaktion der gängigen Marktpraxis entspricht;
5. sicherzustellen, dass der Ertrag der Gesellschaft in Einklang mit der Satzung verwendet wird; und
6. sich in jedem jährlichen Rechnungslegungszeitraum einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zu verschaffen und den Anteilhabern darüber zu berichten. Der Bericht der Verwahrstelle muss der Gesellschaft rechtzeitig zugehen, so dass die Gesellschaft eine Kopie davon in ihren Jahresbericht aufnehmen kann. In ihrem Bericht erklärt die Verwahrstelle, ob ihrer Meinung nach die Gesellschaft im betreffenden Zeitraum:
 - i) gemäß den Beschränkungen bezüglich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft und der Verwahrstelle, die durch die Gründungsurkunde und Satzung und die IZB auferlegt werden; und
 - ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung, verwaltet wurde.

Erfüllt die Gesellschaft Punkt (i) oder (ii) weiter oben nicht, muss die Verwahrstelle erklären, warum dies der Fall ist, und angeben, welche Maßnahmen die Verwahrstelle zur Behebung der Situation ergriffen hat.

7. umgehend die IZB über eine wesentliche Verletzung der OGAW-Vorschriften, der durch die IZB auferlegten Bedingungen oder der Bestimmungen des Prospekts im Zusammenhang mit der Gesellschaft zu benachrichtigen.

Die oben genannten Pflichten können durch die Verwahrstelle nicht an einen Dritten delegiert werden. Diese Pflichten müssen innerhalb des Landes erfüllt werden.

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir die Geschäftsführung der iShares V plc (die „Gesellschaft“) im Geschäftsjahr zum 30. November 2016 überprüft.

Dieser Bericht, einschließlich des Prüfvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilhaber der Gesellschaft als Gesamtheit gemäß Vorschrift 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften und für keinen anderen Zweck erstellt. Durch die Erteilung dieses Prüfvermerks übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind in Vorschrift 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften umrissen. Eine dieser Aufgaben ist es, uns einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in jedem jährlichen Rechnungslegungszeitraum zu verschaffen und den Anteilhabern darüber Bericht zu erstatten.

In unserem Bericht erklären wir, ob unserer Meinung nach die Gesellschaft in diesem Berichtszeitraum gemäß den Bestimmungen ihrer Gründungsurkunde und Satzung und den OGAW-Vorschriften geführt wurde. Die Einhaltung dieser Bestimmungen obliegt der Gesellschaft. Sollte die Gesellschaft diese nicht eingehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist, und die Maßnahmen erläutern, die wir zur Behebung der Situation ergriffen haben.

Grundlage des Prüfvermerks der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie nach eigenem angemessenen Ermessen für notwendig hält, um ihre Pflichten, wie sie in Vorschrift 34, (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften umrissen sind, zu erfüllen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft:

- (i) gemäß den Beschränkungen durch die Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages und der Vorschriften der OGAW-Vorschriften bezüglich der Anlagen und der Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft geführt; und
- (ii) auch ansonsten in Übereinstimmung mit der Gründungsdokumentation der Gesellschaft und den einschlägigen Vorschriften verwaltet wurde.

Prüfvermerk

Unseres Erachtens wurde die Gesellschaft in diesem Geschäftsjahr in allen wesentlichen Aspekten gemäß folgenden Bestimmungen geführt:

- (i) gemäß den Beschränkungen in der Gründungsurkunde und Satzung (Gründungsdokumente) und den OGAW-Vorschriften und den Bestimmungen der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) bezüglich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft; und
- (ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank.

Für und im Namen von

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

28. März 2017

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilhaber der iShares V plc (die „Gesellschaft“)

Bericht zum Jahresabschluss

Prüfvermerk

Unserer Auffassung nach vermittelt der Jahresabschluss der iShares V plc (der „Jahresabschluss“):

- ▶ ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft und der Fonds (wie auf den Seiten 1 und 2 detailliert beschrieben) zum 30. November 2016 und ihrer Ergebnisse am Ende dieses Geschäftsjahres;
- ▶ ist der Jahresabschluss ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen erstellt worden;
- ▶ ist der Jahresabschluss ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit dem irischen Companies Act von 2014 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) erstellt worden.

Gegenstand der Abschlussprüfung

Der Jahresabschluss, der im Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss enthalten ist, umfasst:

- ▶ die Bilanzen der Gesellschaft und der Fonds zum 30. November 2016;
- ▶ die Gewinn- und Verlustrechnungen der Gesellschaft und der Fonds für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- ▶ die Aufstellungen der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens der Gesellschaft und der Fonds für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- ▶ die Aufstellung der Vermögenswerte für jeden Fonds zum 30. November 2016;
- ▶ die Finanzinstrumente und Risiken, die gesondert ausgewiesen werden und wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss sind;
- ▶ die Grundlage für die Abschlusserstellung, die Bilanzierungsgrundsätze und das Glossar; und
- ▶ die Anmerkungen zum Jahresabschluss für die Gesellschaft und für alle ihre Fonds, die sonstige erklärende Informationen enthalten.

Der für die Aufstellung des Jahresabschlusses verwendete Rahmen für die Finanzberichterstattung waren das irische Recht sowie die vom Financial Reporting Council herausgegebenen und vom Institute of Chartered Accountants in Ireland veröffentlichten Bilanzierungsgrundsätze (Generally Accepted Accounting Practice in Ireland), einschließlich Financial Reporting Standard 102 (FRS102 „der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendenden Rechnungslegungsstandard“).

Unser Prüfungsansatz

Überblick



Wesentlichkeit

- ▶ Allgemeine Wesentlichkeit: 50 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 30. November 2016 für jeden Fonds der Gesellschaft.

Prüfungsumfang

- ▶ Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und hat BlackRock Asset Management Ireland Limited (der „Manager“) beauftragt, bestimmte Pflichten und Aufgaben in der täglichen Verwaltung der Gesellschaft zu erfüllen.
- ▶ Wir haben den Umfang unserer Prüfung so festgelegt, dass die Arten von Anlagen innerhalb der Gesellschaft, die umseitig beschriebene Beteiligung Dritter, die Rechnungslegungsverfahren und -kontrollen und die Branche, in der die Gesellschaft tätig ist, berücksichtigt werden. Wir bewerten jeden Fonds auf Einzelbasis.

Schwerpunkte

- ▶ Existenz finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
- ▶ Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte.



Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilhaber der iShares V plc (die „Gesellschaft“) (Fortsetzung)

Umfang und Schwerpunktsetzung im Rahmen unserer Abschlussprüfung

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (UK & Ireland) („ISAs (UK & Ireland)“) durchgeführt.

Wir haben unsere Prüfung durch Ermittlung der Wesentlichkeit und Beurteilung der Risiken wesentlicher Falschangaben im Jahresabschluss konzipiert. Insbesondere haben wir geprüft, wo der Verwaltungsrat subjektive Beurteilungen vorgenommen hat, etwa bei der Auswahl der Preisquellen zur Bewertung des Anlageportfolios. Wie bei allen unseren Prüfungen haben wir uns auch mit dem Risiko der Beeinflussung der internen Kontrollen durch das Management befasst und u. a. geprüft, ob es Hinweise auf Voreingenommenheit bei den Verwaltungsratsmitgliedern gibt, die möglicherweise eine Gefahr wesentlicher Falschangaben aufgrund von Betrug darstellen.

Die Risiken wesentlicher Falschangaben mit den größten Auswirkungen auf unsere Prüfung, einschließlich der Zuweisung unserer Ressourcen und unseres Arbeitseinsatzes, werden in der nachstehenden Tabelle als „Schwerpunkte“ bezeichnet, und es wird erläutert, wie wir unsere Prüfung gestaltet haben, um diese spezifischen Bereiche zu berücksichtigen, damit wir einen Prüfvermerk zum Jahresabschluss als Ganzes abgeben können. Dies ist keine vollständige Liste sämtlicher der von unserer Prüfung identifizierten Risiken.

Schwerpunkte	Berücksichtigung der Schwerpunktsetzung im Rahmen unserer Abschlussprüfung
<i>Existenz finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i> Die in der Bilanz der jeweiligen Fonds ausgewiesenen, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden im Namen des Fonds zum 30. November 2016 gehalten. Wir konzentrierten uns auf diesen Sachverhalt, da er das Hauptelement des Jahresabschlusses darstellt.	Wir haben eine unabhängige Bestätigung von der Verwahrstelle und von Kontrahenten des Anlageportfolios zum 30. November 2016 eingeholt und diese mit den Beträgen in den Geschäftsbüchern der Gesellschaft verglichen.
<i>Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</i> Die in der Bilanz des jeweiligen Fonds zum 30. November 2016 erfassten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden gemäß den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Wir konzentrierten uns auf diesen Sachverhalt, da er das Hauptelement des Jahresabschlusses darstellt.	Wir haben die Anlageportfolios geprüft, indem wir die Bewertungen der Anlagen mit denen dritter Bewertungsquellen verglichen haben.

Festlegung des Prüfungsumfangs

Zum Ende des Geschäftsjahres waren 28 Fonds aktiv. Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens der Gesellschaft beinhalten die konsolidierten Positionen und Ergebnisse der 28 Fonds.

Der Verwaltungsrat kontrolliert die Geschäfte der Gesellschaft und ist für die allgemeine Anlagepolitik verantwortlich, die von ihm festgelegt wird. Die Gesellschaft hat den Manager beauftragt, bestimmte Pflichten und Aufgaben in der täglichen Verwaltung der Gesellschaft zu erfüllen.

Der Manager hat einige dieser Aufgaben auf BlackRock Advisors (UK) Limited (der „Anlageverwalter“) und auf State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Verwalter“) übertragen. Der Jahresabschluss, für den der Verwaltungsrat verantwortlich ist, wird in dessen Auftrag vom Verwalter erstellt. Die Gesellschaft hat die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) als Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft beauftragt.

Bei der Festlegung unseres allgemeinen Prüfungsansatzes bewerteten wir die Risiken wesentlicher falscher Angaben auf Fondsebene und berücksichtigten dabei die Art, die Wahrscheinlichkeit und das potenzielle Ausmaß etwaiger Falschangaben. Als Bestandteil unserer Risikobewertung berücksichtigten wir die Zusammenarbeit zwischen Gesellschaft und Verwalter und wir bewerteten das beim Verwalter etablierte Kontrollumfeld.

PricewaterhouseCoopers, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irland, I.D.E. Box No. 137
T: +353 (0) 1 792 6000, F: +353 (0) 1 792 6200, www.pwc.com/ie

Chartered Accountants



Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilhaber der iShares V plc (die „Gesellschaft“) (Fortsetzung)

Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Abschlussprüfung wird von der Anwendung des Wesentlichkeitskriteriums beeinflusst. Wir setzten bestimmte quantitative Grenzen für die Wesentlichkeit fest. Diese waren uns, in Verbindung mit qualitativen Erwägungen, dabei behilflich, den Umfang unserer Prüfung, die Art, den zeitlichen Rahmen und das Ausmaß unseres Prüfungsverfahrens festzulegen und die Schwere von falschen Angaben, sowohl einzeln als auch im Hinblick auf den Jahresabschluss insgesamt, bewerten zu können.

Nach unserer Beurteilung bewerteten wir die Wesentlichkeit für jeden Fonds der Gesellschaft wie folgt:

Allgemeine Wesentlichkeit und ihre Ermittlung	50 Basispunkte (2015: 50 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum Jahresende für jeden Fonds der Gesellschaft.
Begründung für den angewandten Richtwert	Wir haben diesen Richtwert angewandt, weil das Hauptanlageziel der Gesellschaft darin besteht, Anlegern auf Fondsebene einen Gesamtertrag zu bieten.

Wir haben mit dem Prüfungsausschuss vereinbart, dass wir über etwaige im Laufe unserer Prüfungstätigkeit identifizierte falsche Angaben, die hinsichtlich NIW-relevanter Auswirkungen mehr als 5 Basispunkte (2015: 5 Basispunkte) des NIW je Anteil eines jeden Fonds betragen, sowie über falsche Angaben unterhalb dessen, die jedoch unserer Meinung nach aus qualitativen Gründen mitgeteilt werden sollten, Bericht erstatten würden.

Unternehmensfortführung

Nach den Zulassungsvorschriften müssen wir die Aussagen des Verwaltungsrats auf Seite 39 in Bezug auf die Unternehmensfortführung prüfen. Nach Abschluss unserer Überprüfung haben wir nichts zu berichten.

Gemäß ISAs (UK & Ireland) sind wir verpflichtet, Ihnen gegenüber Bericht zu erstatten, wenn wir wesentliche Sachverhalte hinzufügen oder Ihre Aufmerksamkeit auf die Aussage des Verwaltungsrats dahingehend lenken müssen, ob er es für angemessen hielt, bei der Aufstellung des Jahresabschlusses und bei seiner Identifizierung wesentlicher Unsicherheiten von der Unternehmensfortführung auszugehen. Wir müssen keine wesentlichen Sachverhalte hinzufügen oder Sie auf etwas aufmerksam machen.

Gemäß Angabe in der Erklärung des Verwaltungsrats hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass es angemessen ist, bei der Aufstellung des Jahresabschlusses von der Unternehmensfortführung auszugehen. Bei der Grundlage der Unternehmensfortführung wird davon ausgegangen, dass die Gesellschaft über die geeigneten Ressourcen zur Aufrechterhaltung ihres Geschäftsbetriebs verfügt und dass der Verwaltungsrat dies für einen Zeitraum von mindestens einem Jahr ab dem Datum der Genehmigung dieses Jahresabschlusses beabsichtigt. Im Rahmen unserer Prüfung haben wir beschlossen, dass es angemessen ist, dass der Verwaltungsrat von einer Unternehmensfortführung ausgeht. Da aber nicht alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhersehbar sind, können diese Aussagen keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft sein, als Unternehmen fortgeführt zu werden.

Weitere vorgeschriebene Berichte

Übereinstimmung sonstiger Informationen

Companies Act von 2014 – Testat

Unserer Ansicht nach steht der Bericht des Verwaltungsrats in Einklang mit dem Jahresabschluss.

ISAs (UK & Ireland) Berichterstattung

Gemäß ISAs (UK & Ireland) sind wir verpflichtet, Ihnen gegenüber Bericht zu erstatten, wenn unserer Auffassung nach:

▶ Angaben im Jahresbericht:	Wir haben in Bezug auf diese Verpflichtung nichts Außergewöhnliches zu berichten.
- den Angaben im geprüften Jahresabschluss wesentlich widersprechen; oder	
- auf Grundlage der Erkenntnisse, die wir im Rahmen unserer Prüfungstätigkeit gewinnen konnten, falsch zu sein scheinen oder diesen Erkenntnissen im Wesentlichen widersprechen; oder	
- ansonsten irreführend sind.	

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilhaber der iShares V plc (die „Gesellschaft“) (Fortsetzung)

ISAs (UK & Ireland) Berichterstattung (Fortsetzung)

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ die Erklärung des Verwaltungsrats auf Seite 38 gemäß Vorschrift C.1.1 des UK Corporate Governance Code (der „Code“), dass er den Jahresbericht in seiner Gesamtheit als zutreffend, ausgewogen und verständlich erachtet und dieser den Anteilhabern die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Lage und die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft und Fonds bewerten zu können, in wesentlichen Punkten nicht mit den Kenntnissen von der Gesellschaft übereinstimmt, die wir im Rahmen unserer Prüfung gewonnen haben. | <p>Wir haben in Bezug auf diese Verpflichtung nichts Außergewöhnliches zu berichten.</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ der Abschnitt des Jahresberichts auf den Seiten 34 und 35, in dem gemäß Vorschrift C.3.8 des Code die Arbeit des Prüfungsausschusses beschrieben wird, die von uns dem Prüfungsausschuss mitgeteilten Angelegenheiten nicht angemessen widerspiegelt. | <p>Wir haben in Bezug auf diese Verpflichtung nichts Außergewöhnliches zu berichten.</p> |

Die Beurteilung der Aussichten der Gesellschaft und der Hauptrisiken, welche die Zahlungsfähigkeit oder Liquidität der Gesellschaft beeinträchtigen könnten, durch den Verwaltungsrat

Gemäß ISAs (UK & Ireland) sind wir verpflichtet, Ihnen gegenüber Bericht zu erstatten, wenn wir wesentliche Sachverhalte hinzufügen oder Ihre Aufmerksamkeit auf Folgendes lenken wollen:

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ Die Bestätigung des Verwaltungsrats auf Seiten 32 des Jahresberichts gemäß Bestimmung C.2.1 des Code, dass er eine fundierte Beurteilung der Hauptrisiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist, durchgeführt hat, u. a. eine Beurteilung derjenigen Risiken, die das Geschäftsmodell der Gesellschaft, ihre künftige Wertentwicklung, Zahlungsfähigkeit und Liquidität beeinträchtigen könnten. | <p>Wir müssen keine wesentlichen Sachverhalte hinzufügen oder Sie auf etwas aufmerksam machen.</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ Die Angaben im Jahresbericht, welche diese Risiken beschreiben und erklären, wie sie gesteuert oder verringert werden. | <p>Wir müssen keine wesentlichen Sachverhalte hinzufügen oder Sie auf etwas aufmerksam machen.</p> |
| <ul style="list-style-type: none"> ▶ Die Erklärung des Verwaltungsrats auf den Seiten 40 des Jahresberichts gemäß Bestimmung C.2.2 des Code, wie er die Aussichten der Gesellschaft beurteilt hat, über welchen Zeitraum er dies getan hat und warum er diesen Zeitraum für angemessen hält, sowie eine Erklärung, ob er angemessenerweise davon ausgeht, dass die Gesellschaft im Zeitraum ihrer Beurteilung fortgeführt wird und ihre Verbindlichkeiten bei Fälligkeit erfüllen kann, einschließlich damit verbundener Offenlegungen, die auf erforderliche Qualifikationen oder Annahmen aufmerksam machen | <p>Wir müssen keine wesentlichen Sachverhalte hinzufügen oder Sie auf etwas aufmerksam machen.</p> |

Nach den Zulassungsvorschriften müssen wir die Aussage des Verwaltungsrats, dass er eine fundierte Beurteilung der Hauptrisiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist, durchgeführt hat, sowie die Aussage des Verwaltungsrats in Bezug auf die längerfristige Tragbarkeit der Gesellschaft prüfen. Der Umfang unserer Überprüfung war deutlich geringer als bei einer Abschlussprüfung und bestand nur aus dem Einholen von Informationen und der Prüfung des den Angaben des Verwaltungsrats zugrunde liegenden Verfahrens, aus der Prüfung, dass die Aussagen den entsprechenden Bestimmungen des Code entsprechen, sowie aus der Prüfung, ob die Aussagen mit den Kenntnissen übereinstimmen, die wir im Rahmen unserer Prüfung gewonnen haben. Nach Abschluss unserer Überprüfung haben wir nichts zu berichten.

Vergütung und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäß den Bestimmungen des Companies Act von 2014, sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn nach unserer Auffassung die in den Absätzen 305 bis 312 dieses Act festgelegten Offenlegungen bezüglich der Vergütung und der Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht erfolgt sind. Wir haben in Bezug auf diese Verpflichtung nichts Außergewöhnliches zu berichten.



Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilhaber der iShares V plc (die „Gesellschaft“) (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung

- ▶ Nach unserer auf die Prüfungstätigkeit im Verlauf unserer Abschlussprüfung basierenden Auffassung nach stimmt die Beschreibung der wichtigsten Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Zusammenhang mit der Aufstellung in der Corporate-Governance-Erklärung mit dem Jahresabschluss überein und wurde gemäß Abschnitt 1373(2)(c) des Companies Act von 2014 erstellt.
- ▶ Basierend auf unserer im Verlauf der Abschlussprüfung erlangten Kenntnis und unserem Verständnis der Gesellschaft und ihres Umfelds, haben wir keine wesentlichen Falschdarstellungen in der Beschreibung der wichtigsten Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Zusammenhang mit der Aufstellung in der Corporate-Governance-Erklärung festgestellt.
- ▶ Nach unserer auf die Prüfungstätigkeit im Verlauf unserer Abschlussprüfung basierenden Auffassung sind die durch die Abschnitte 1373(2)(a), (b), (e) und (f) vorgeschriebenen Angaben in der Corporate-Governance-Erklärung erhalten.
- ▶ Gemäß den Zulassungsvorschriften (Listing Rules) sind wir dazu verpflichtet, den Teil der Corporate-Governance-Erklärung zu überprüfen, der sich auf die Erfüllung der zehn Vorschriften des britischen Corporate Governance Code (der „Code“) durch die Gesellschaft bezieht, die für unsere Prüfung vorgegeben sind. Nach Abschluss unserer Überprüfung haben wir nichts zu berichten.

Weitere Angelegenheiten, über die wir gemäß dem Companies Act von 2014 zu berichten verpflichtet sind

- ▶ Wir haben alle Angaben und Erklärungen eingeholt, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachteten.
- ▶ Unserer Meinung nach, waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine verlässliche und ordnungsgemäße Prüfung des Jahresabschlusses zuzulassen.
- ▶ Der Jahresabschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Zuständigkeiten im Hinblick auf den Jahresabschluss und die Abschlussprüfung

Jeweilige Aufgaben der Abschlussprüfer und des Verwaltungsrats

Wie im Abschnitt „Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats“ auf den Seiten 37 und 38 ausführlich erläutert, ist der Verwaltungsrat für die Aufstellung von Abschlüssen verantwortlich, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, und hat sich davon zu überzeugen, dass der Abschluss diese Kriterien erfüllt.

Unsere Aufgabe besteht darin, in Übereinstimmung mit geltendem irischem Recht und den ISAs (UK & Ireland) den Jahresabschluss zu prüfen und eine Beurteilung in einem Prüfvermerk darüber abzugeben. Diese Standards schreiben vor, dass wir die berufsethischen Standards für Abschlussprüfer des britischen Auditing Practices Board (APB) erfüllen.

Dieser Bericht einschließlich des Prüfvermerks ist einzig und allein für die Anteilhaber der Gesellschaft als Gesamtheit in Einklang mit Section 391 des Companies Act von 2014 und für keinen anderen Zweck erstellt worden. Durch die Erteilung dieser Prüfvermerke übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangen könnte, es sei denn, wir hätten dem zuvor schriftlich zugestimmt.

Beschreibung der Prüfungstätigkeit

Eine Abschlussprüfung beinhaltet das Einholen von ausreichenden Nachweisen über die Beträge und Angaben im Jahresabschluss, um mit angemessener Sicherheit bestätigen zu können, dass der Jahresabschluss keine wesentlichen Falschangaben aufgrund von Betrug oder Irrtum enthält. Dies beinhaltet

- ▶ eine Einschätzung, ob die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden für die Situation der Gesellschaft angemessen sind und einheitlich angewendet sowie hinreichend offen gelegt wurden;
- ▶ eine Einschätzung, ob die vom Verwaltungsrat für Rechnungslegungszwecke vorgenommenen Schätzungen angemessen sind; und
- ▶ eine Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir haben uns bei unserer Prüfung dieser Sachverhalte vor allem darauf konzentriert, die Einschätzungen des Verwaltungsrats anhand von verfügbaren Belegen zu beurteilen sowie die Offenlegungen im Jahresabschluss zu bewerten.



Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilhaber der iShares V plc (die „Gesellschaft“) (Fortsetzung)

Beschreibung der Prüfungstätigkeit (Fortsetzung)

Bei unserer Prüfung testen und analysieren wir mittels Stichproben- und anderer Prüfverfahren Angaben in dem Maße, das uns notwendig erscheint, um auf angemessene Weise Schlussfolgerungen ziehen zu können. Die von uns erlangten Prüfnachweise basieren auf der Prüfung der Effektivität von Kontrollen, ergebnisorientierten Prüfungshandlungen oder eine Kombination von beiden.

Darüber hinaus lesen wir alle im Jahresbericht enthaltenen finanziellen und nicht-finanziellen Informationen und prüfen, ob diese mit dem geprüften Jahresabschluss im Wesentlichen übereinstimmen. Ziel dabei war auch die Identifikation von Informationen, die auf Grundlage der Erkenntnisse, die wir im Rahmen unserer Prüfungstätigkeit gewinnen konnten, falsch zu sein scheinen oder diesen Erkenntnissen im Wesentlichen widersprechen. Wir berücksichtigen die Auswirkungen auf unseren Bericht, falls uns offensichtlich falsche oder im Wesentlichen widersprüchliche Angaben zur Kenntnis gelangen.

Jonathan O'Connell
Für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants & Statutory Audit Firm
Dublin
Irland

28. März 2017

Grundlage für die Abschlusserstellung

Der Jahresabschluss wurde für das am 30. November 2016 beendete Geschäftsjahr erstellt.

Compliance-Erklärung

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen, zum ersten Mal einschließlich des Financial Reporting Standards („FRS“) 102, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltenden Rechnungslegungsstandard, sowie mit den irischen Rechtsvorschriften, dem Companies Act von 2014 und den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften erstellt. Die in Irland allgemein für die Erstellung von Abschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, anerkannten Bilanzierungsgrundsätze werden vom Institute of Chartered Accountants Ireland (das „Institut“) veröffentlicht und vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben. Aufgrund der besonderen Art des Geschäfts der Gesellschaft hat der Verwaltungsrat die Anordnung sowie die Positionen und Unterpositionen des Abschlusses, wie ansonsten gemäß Schedule 3 des Companies Act von 2014 gefordert, angepasst.

Die Gesellschaft hat Gebrauch von der in Anhang 7 des FRS 102 enthaltenen Ausnahmeregelung für Investmentfonds, die einen wesentlichen Anteil an hoch liquiden und zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen enthalten, gemacht und keine Kapitalflussrechnung vorgelegt.

Die gemäß FRS 102 für eine Gesamtergebnisrechnung erforderlichen Informationen sind in der Gewinn- und Verlustrechnung der einzelnen Fonds erhalten.

Übergang zu FRS 102

In den Jahren 2012, 2013 und 2014 überarbeitete der FRC die Rechnungslegungsstandards im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland. Im Wesentlichen reformierten die Überarbeitungen die Finanzberichterstattung und ersetzten die bestehenden Standards mit mehreren neuen Rechnungslegungsstandards. Die für die Gesellschaft relevanten neuen Standards sind FRS 102: der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard und FRS 104:

Zwischenberichterstattung. FRS 102 und FRS 104 gelten für am oder nach dem 1. Januar 2015 beginnende Rechnungslegungszeiträume und können vorzeitig übernommen werden.

Ab dem 1. Dezember 2015 beschloss der Verwaltungsrat die Annahme und Erstellung des Jahresabschlusses im Einklang mit Rechnungslegungsstandard („FRS“) 102: der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard („FRS 102“).

Das Übergangsdatum auf den neuen Rechnungslegungsrahmen ist der 1. Dezember 2014 und dementsprechend basieren die Vergleichszahlen für das am 30. November 2015 beendete Geschäftsjahr auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft für dieses Geschäftsjahr nach der Anpassung für den Übergang auf FRS 102.

Der Übergang zu FRS 102 hat nicht zu einer Änderung der Finanzlage, der finanziellen Performance oder der Gewinne und Verluste der Gesellschaft im Vergleich zu denen, die vorher zum 30. November 2015 im Jahresabschluss berichtet und dargestellt wurden, geführt. Die Bewertungsbasis zur Festlegung der Finanzlage und der finanziellen Performance der Gesellschaft im laufenden Geschäftsjahr ist dieselbe wie die im Rahmen des alten Rechnungslegungsrahmens zum und für das zum 30. November 2015 beendete Geschäftsjahr.

Es gibt für den letzten Berichtszeitraum im jüngsten Jahresabschluss der Gesellschaft/des Fonds keinen Unterschied bei dem im Einklang mit dem alten Rechnungslegungsrahmen ermittelten Gewinn und Verlust im Vergleich zu dem im Einklang mit FRS 102 für denselben Berichtszeitraum ermittelten Gewinn und Verlust.

Die bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses im Rahmen von FRS 102 angewendeten Rechnungslegungsvorschriften entsprechen den bei der Erstellung des Jahresabschlusses des Vorjahres im Rahmen des alten Rechnungslegungsrahmens angewendeten Rechnungslegungsvorschriften, sofern dies nicht anderweitig vermerkt ist.

Bewertung und Ansatz zum beizulegenden Zeitwert

Bei erstmaliger Anwendung von FRS 102 muss ein berichtendes Unternehmen im Rahmen der Bilanzierung seiner Finanzinstrumente folgende Regelungen anwenden: a) die vollständigen Vorschriften von Section 11 „Basis Financial Instruments“ und Section 12 „Other Financial Instruments“ von FRS 102, b) die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“ und nur die Offenlegungsanforderungen der Abschnitte 11 und 12 von FRS 102 oder c) die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung von IFRS 9 Finanzinstrumente und/oder IAS 39 (wie nach Veröffentlichung von IFRS 9 geändert) und nur die Offenlegungsanforderungen von Section 11 und 12 von FRS 102 anzuwenden. Die Gesellschaft hat sich entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 und nur die Offenlegungsanforderungen von Section 11 und Section 12 von FRS 102 für Finanzinstrumente anzuwenden.

Angaben zum beizulegenden Zeitwert

Die Anforderung für die Gesellschaft, die Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten, und die Schätzung dieses beizulegenden Zeitwerts haben sich mit der Annahme von FRS 102 nicht verändert. Die Änderung des FRS 102 „Offenlegung der Zeitwerthierarchie“, die auf Jahre anzuwenden ist, die am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnen, wurde früher umgesetzt. Die Änderung verbessert die Konsistenz der Zeitwertangaben für Finanzinstrumente mit den von der EU verabschiedeten IFRS.

Grundlage für die Bewertung

Der Abschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert. Die Gesellschaft wird als Unternehmen fortgeführt und für alle Fonds wurden die Abschlüsse auf der Grundlage der Fortführung des Unternehmens erstellt.

Grundlage für die Abschlusserstellung (Fortsetzung)

Grundlage für die Bewertung (Fortsetzung)

Alle Bezugnahmen auf Nettovermögen im gesamten Dokument beziehen sich auf das Nettovermögen, das, sofern keine anders lautenden Vereinbarungen existieren, Inhabern von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen zuzurechnen ist.

Referenz- und Darstellungswährung

Die Darstellungswährung der Abschlüsse der Gesellschaft ist das britische Pfund. In den Abschlüssen der Fonds ausgewiesene Fremdwährungspositionen werden in der Referenzwährung der Fonds bewertet, wie in der folgenden Tabelle angegeben.

Fonds	Währung
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	US\$
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	€
iShares Agribusiness UCITS ETF	US\$
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	€
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	€
iShares EM Dividend UCITS ETF	US\$
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	€
iShares France Govt Bond UCITS ETF	€
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	€
iShares Gold Producers UCITS ETF	US\$
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	€
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	US\$
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	US\$
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	£
iShares MSCI Poland UCITS ETF	US\$
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	£
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	€
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	US\$
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	US\$
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	US\$
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	US\$
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	£
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	US\$
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	US\$
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	€

Die Darstellungswährung der Abschlüsse der einzelnen Fonds entspricht der Referenzwährung.

Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens der Gesellschaft beinhalten die konsolidierten Positionen und Ergebnisse der Fonds.

Kritische Bilanzschätzungen und -beurteilungen

Für die Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit FRS 102 müssen einige kritische Bilanzschätzungen verwendet werden. Die Geschäftsleitung muss darüber hinaus bei dem Verfahren der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft ihr Urteilsvermögen einsetzen. Die Schätzungen und zugehörigen Beurteilungen basieren auf der historischen Erfahrung und verschiedenen anderen Faktoren, von denen angenommen wird, dass sie unter den Umständen angemessen sind, wobei deren Ergebnisse die Grundlage für Einschätzungen bezüglich der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bilden, die nicht ohne weiteres aus anderen Quellen ersichtlich sind. Die Geschäftsleitung nimmt ferner Schätzungen und Annahmen bezüglich der Zukunft vor.

Die daraus resultierenden Schätzungen für die Rechnungslegung entsprechen per Definition selten den tatsächlichen Ergebnissen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen und die Unterschiede könnten wesentlich sein. Die Schätzungen und Annahmen, die ein signifikantes Risiko bergen, dass im nächsten Berichtszeitraum eine wesentliche Anpassung des Wertansatzes vorgenommen werden muss, beziehen sich vor allem auf den beizulegenden Zeitwert von Finanzinstrumenten, so wie in den Rechnungslegungsvorschriften erörtert.

Bilanzierungsgrundsätze*

Die Gesellschaft verfolgt die nachstehenden wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze:

a) Anlagen

Klassifizierung von Anlagen

Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten. Die Kategorie erfolgswirksam bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten umfasst alle Finanzinstrumente (Aktien, Bezugsrechte, Anleihen, Devisenterminkontrakte und Terminkontrakte (Futures)), die der Anlageverwalter zu Beginn als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet bezeichnet hat. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die bei der Erstbewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, sind solche, die gemäß der dokumentierten Anlagestrategie verwaltet werden und deren Wertentwicklung auf Basis des beizulegenden Zeitwerts ermittelt wird. Derivate werden als zum Handel gehalten klassifiziert.

Erfassung/Ausbuchung von Anlagen

Käufe und Verkäufe von Anlagen werden an dem Tag erfasst, an dem die Handelstransaktion stattfindet. Anlagen werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Cashflows aus diesen Anlagen ausgelaufen sind oder die Gesellschaft im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum dieser Anlagen verbunden sind, übertragen hat. Realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen werden unter Verwendung der Durchschnittskostenmethode berechnet und in der Gewinn- und Verlustrechnung als Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, ausgewiesen.

Erstbewertung von Anlagen

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden bei der Erstbewertung zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Gewinne und Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwertes von finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstanden sind.

Bewertung von Anlagen

Die Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes erfolgt nach dem erstmaligen Ansatz wie folgt:

i) Börsennotierte Anlagen

Anlagen, die an einem Markt oder einer Börse notiert sind, gehandelt werden oder mit denen spekuliert wird, basieren auf notierten Kursen; diese sind für die Zwecke des Abschlusses der Geldkurs bei Börsenschluss für finanzielle Vermögenswerte und der Briefkurs bei Börsenschluss für finanzielle Verbindlichkeiten zum Bilanzstichtag auf dem jeweiligen Markt bzw. an der jeweiligen Börse, der/die normalerweise der Hauptmarkt bzw. die Hauptbörse für solche Anlagen ist.

ii) Derivative Finanzinstrumente

Die Derivate der Gesellschaft umfassen Futures-Kontrakte und Devisenterminkontrakte und werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Transaktionskosten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Aufwendungen erfasst. Nach dem

erstmaligen Ansatz werden sie zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei die Änderungen am beizulegenden Zeitwert in der Gewinn- und Verlustrechnung angesetzt werden. Gegebenenfalls werden die Gewinne und Verluste aus bestimmten derivativen Finanzinstrumenten in die Erträge oder als Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, in die Gewinn- und Verlustrechnung aufgenommen, abhängig davon, ob sie zum Schutz oder zur Steigerung von Erträgen oder Kapital verwendet werden.

Weitere Details zu den Arten der Derivate, die zum Ende des Geschäftsjahres von der Gesellschaft gehalten werden, entnehmen sie bitte dem Glossar.

iii) In Abstimmung mit dem Manager berechnete Kurse

Da zum Ende des Geschäftsjahres keine Verkaufskurse vorlagen, wurden mehrere Wertpapiere vom Verwalter in Absprache mit dem Manager bewertet.

Der Gesamtwert der Wertpapiere, die anhand eines vom Anlageverwalter berechneten Kurses bewertet wurden, betrug zum 30. November 2016 und 30. November 2015 weniger als 1 % des Nettoinventarwerts des entsprechenden Fonds. Weitere Einzelheiten sind unter „Bewertung von Finanzinstrumenten“ im Abschnitt „Finanzinstrumente und Risiken“ enthalten.

b) Erträge/Aufwendungen

i) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden ausgewiesen, wenn die Wertpapiere ex-Dividende erklärt werden. Die Dividendenerträge sind einschließlich der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer ausgewiesen, die in der Gewinn- und Verlustrechnung getrennt aufgeführt ist.

ii) Zinserträge/Zinsaufwendungen

Zinserträge und -aufwendungen im Zusammenhang mit Zahlungsmitteläquivalenten und Anleihen werden täglich auf Effektivzinsbasis erfasst und werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als betriebliche Erträge bzw. Zinsaufwendungen ausgewiesen.

iii) Abschreibung/Zuschreibung von Agios/Disagios beim Kauf von verzinslichen Anlagen

Agios oder Disagios beim Kauf von festverzinslichen und variabel verzinslichen Anlagen werden über die Laufzeit der Anlage anhand der Effektivzinsbasis abgeschrieben.

iv) Erträge aus der Wertpapierleihe

Erträge aus der Wertpapierleihe entstehen durch den Verleih von Wertpapieren im Eigentum des Fonds an eine Reihe dritter Entleiher. Erträge aus der Wertpapierleihe werden periodengerecht ausgewiesen.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Bilanzierungsgrundsätze* (Fortsetzung)

c) Kosten und Gebühren

Gebühren werden periodengerecht ausgewiesen, mit Ausnahme von Transaktionsgebühren für den Kauf und Verkauf von Anlagen, die im Zeitpunkt ihres Anfallens erfasst werden.

d) Ausschüttungen

Die Gesellschaft kann Ausschüttungen für jeden ausschüttenden Fonds in Hinblick auf jeden Berichtszeitraum beschließen, die aus den Gesamterträgen des betreffenden Fonds abzüglich aller Aufwendungen gezahlt werden. Dividenden werden normalerweise viertel- oder halbjährlich oder zu denjenigen anderen Zeiten beschlossen, die der Verwaltungsrat für angemessen hält.

Der iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF, iShares Austria Govt Bond UCITS ETF, iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF, iShares EM Dividend UCITS ETF, iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF, iShares Finland Govt Bond UCITS ETF, iShares France Govt Bond UCITS ETF, iShares Germany Govt Bond UCITS ETF, iShares Italy Govt Bond UCITS ETF, iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF und iShares Spain Govt Bond UCITS ETF sind ausschüttende Fonds.

Seit dem 30. November 2016 und dem 30. November 2015 haben alle Fonds den Status eines berichtenden Fonds in Großbritannien (UK Reporting Fund Status).

Dividenden, die zwölf Jahre nach ihrem Beschlussdatum nicht beansprucht wurden, verfallen; sie stellen dann keine Schuld der Gesellschaft gegenüber den Anlegern mehr dar und gehen in das Eigentum des betreffenden Fonds über.

e) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile

Zeichnungen und Rücknahmen werden an dem Tag erfasst, an dem die Transaktion stattfindet.

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

f) Transaktionskosten

Transaktionskosten beim Erwerb und bei der Veräußerung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung des Fonds als Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, erfasst. Einzelne abgrenzbare Transaktionskosten sind in Anmerkung 10 der Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft angegeben.

Transaktionskosten für die Verwahrung sind nicht einzeln abgrenzbar, da sie in die Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote, „TER“) des Fonds einfließen. Der Manager ist für die Abgeltung aller operativen Kosten des Fonds zuständig. Näheres entnehmen Sie bitte Anmerkung 5 der Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft.

g) Fremdwährungen

Transaktionen und Salden

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

Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen in Fremdwährungen werden zu dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich Anlagen, in Fremdwährungen werden zu dem am Ende des Geschäftsjahres 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 Gewinn- und Verlustrechnung unter Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, ausgewiesen.

Für Aggregationszwecke werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sämtlicher Fonds zum Wechselkurs am Ende des Geschäftsjahres in die Darstellungswährung umgerechnet. Sämtliche Erträge, Aufwendungen und Kapitaltransaktionen werden zum Durchschnittskurs umgerechnet.

h) Forderungen

Der erstmalige Ansatz von Forderungen erfolgt zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich der Transaktionskosten, die unmittelbar ihrem Erwerb zuzurechnen sind. Die Folgebewertungen erfolgen zu den fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode, abzüglich einer Wertminderungsrückstellung.

i) Verbindlichkeiten

Der erstmalige Ansatz von Verbindlichkeiten erfolgt zum beizulegenden Zeitwert, die Folgebewertungen erfolgen zu den fortgeführten Anschaffungskosten. Die Differenz zwischen dem Erlös und dem zahlbaren Betrag wird unter Anwendung der Effektivzinsmethode über die Laufzeit des zahlbaren Betrages abgeschrieben.

j) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

In der Bilanz erfasste Zahlungsmittel beinhalten sofort verfügbare Einlagen bei Banken.

Zahlungsmitteläquivalente werden definiert als kurzfristige, hoch liquide Anlagen, die in bereits bekannte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und für die ein unwesentliches Risiko einer Wertveränderung besteht.

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten sind in der Bilanz als Verbindlichkeiten klassifiziert.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Bilanzierungsgrundsätze* (Fortsetzung)

k) Bareinschüsse

Die als Sicherheit am Berichtsdatum bei den entsprechenden Brokern als Bareinschüsse gehaltenen liquiden Mittel im Zusammenhang mit Anlagen in Derivaten sind in der Bilanz unter Umlaufvermögen bzw. unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten enthalten.

l) Negative Rendite auf finanzielle Vermögenswerte

Eine negative Rendite auf finanzielle Vermögenswerte, die sich auf Zinsen aus einem negativen effektiven Zinssatz auf einen finanziellen Vermögenswert bezieht, wird täglich zugeschrieben und in der Gewinn- und Verlustrechnung über die Laufzeit des zugrunde liegenden Instruments ausgewiesen.

m) Sicherheiten

Von der Gesellschaft gestellte Barsicherheiten werden in der Bilanz als verpfändete Barsicherheiten ausgewiesen und sind nicht Bestandteil der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

Die der Gesellschaft von Kontrahenten gestellten Barsicherheiten werden in der Bilanz als zahlbare Barsicherheiten ausgewiesen. Die Gesellschaft kann diese Barsicherheiten reinvestieren, und die erworbenen Vermögenswerte werden in der Bilanz unter den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen.

n) Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode

Die Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft bestehen in der Bewertung ihrer Instrumente am Bilanzstichtag zum jeweiligen Zeitwert. Als beizulegender Zeitwert gilt der jeweilige Geldkurs bei Börsenschluss am Bilanzstichtag.

Abweichungen zwischen der im Abschluss angegebenen Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode führen zu einer Anpassung.

o) Ertragsausgleich auf Ausschüttungen

Für steuerliche und Rechnungslegungszwecke setzt der Manager zur Sicherstellung, dass die aus den Anlagen erzielte Ertragshöhe nicht durch die Ausgabe, Umschichtung oder Rücknahme von Anteilen während des jeweiligen Rechnungslegungszeitraums beeinflusst wird, Ertragsausgleichsbestimmungen ein.

Einkünfte und/oder Aufwendungen aus dem Ertragsausgleich werden in Anmerkung 7 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft aufgeführt.

p) Vergleichsperiode

Bestimmte Vorjahreszahlen wurden zwecks Anpassung an die Darstellung des aktuellen Berichtsjahres neu klassifiziert.

q) Besteuerung

Tatsächliche Steuern

Tatsächliche Steuern werden in der Gewinn- und Verlustrechnung insoweit erfasst, wie sie sich auf Posten beziehen, die direkt im Eigenkapital erfasst werden, d.h. in Höhe der Einkommensteuerverbindlichkeiten für steuerpflichtige Auslandsgewinne für laufende oder vergangene Berichtszeiträume gemäß den Steuersätzen und Rechtsvorschriften, die am Bilanzstichtag gelten oder faktisch beschlossen sind.

r) Änderungen der Rechnungslegungsvorschriften

Natur der Änderung der Rechnungslegungsvorschriften

Anlagen in Geldmarktfonds mit konstantem NIW in der Referenzwährung des Fonds werden nun als Zahlungsmitteläquivalente in der Bilanz ausgewiesen.

Gründe für die Änderung der Rechnungslegungsvorschriften

Gemäß FRS 102 Section 7 werden Zahlungsmitteläquivalente als „kurzfristige, hoch liquide Anlagen definiert, die in bereits bekannte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und für die ein unwesentliches Risiko einer Wertveränderung besteht“. Eine Anlage gilt normalerweise als Zahlungsmitteläquivalent, wenn sie eine kurzfristige Fälligkeit hat. Anlagen in den Institutional Cash Series plc („ICS“), Institutional Euro Liquidity Fund, Institutional Sterling Liquidity Fund und Institutional US Dollar Liquidity Fund erfüllen diese Definition und eine Klassifizierung dieser als Zahlungsmitteläquivalente spiegelt genauer die Wirtschaftssubstanz dieser Transaktionen wider. Die Änderung hat sich nicht auf den NIW der Fonds ausgewirkt.

Die Anwendung dieser Änderung der Politik hat zu einer Neuklassifizierung geführt, die den Wert der erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte gesenkt und den Wert der Zahlungsmitteläquivalente in der Bilanz erhöht hat. Den vollständigen Betrag der Neuklassifizierung der Anlagen in ICS finden Sie unter Zahlungsmitteläquivalente in der jeweiligen Bilanz der Gesellschaft und der Fonds. Damit verbundene Salden in den maßgeblichen Anmerkungen wurden ebenfalls aktualisiert, um die Neuklassifizierung widerzuspiegeln.

Natur der Änderung der Rechnungslegungsvorschriften

Die Renditen aus Terminkontrakten, die im iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF gehalten werden, werden in zwei Komponenten aufgespalten. Die Renditen aus den Terminkontrakten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung für diesen Fonds in den betrieblichen Erträgen erfasst. Der Gesamtzeitwert der Vermögenswerte, die unter diese Bilanzierungsgrundsätze fallen, sowie der NIW selbst bleiben unverändert. Die Aufspaltung der Rendite in realisierte/nicht realisierte und Ertrag stellt eine Änderung der Bilanzierungsgrundsätze dar.

Gründe für die Änderung der Rechnungslegungsvorschriften

Diese Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze werden vorgenommen, weil sie dem Leser aussagekräftigere Informationen zu den Auswirkungen dieser Transaktionen liefern, denn die Auswirkungen im Vergleich zum direkten Besitz des Basisinstruments auf den Abschluss werden dadurch genauer wiedergegeben. Dies ist die wirtschaftliche Substanz dieser Transaktionen.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Bilanzierungsgrundsätze* (Fortsetzung)

s) Segmentberichterstattung

Ein Geschäftssegment ist eine Komponente der Gesellschaft, die Geschäfte tätigt, aus denen es Erträge erzielen und Aufwendungen machen kann, u. a. Erträge und Aufwendungen, die sich auf Transaktionen mit anderen Komponenten der Gesellschaft beziehen, deren operative Ergebnisse regelmäßig überprüft werden, um Entscheidungen über diesem Segment zuzuordnende Ressourcen zu treffen und seine Leistung zu beurteilen, und für das getrennte Finanzinformationen zur Verfügung stehen.

Zu den Segmentergebnissen, die gemeldet werden, gehören Posten, die direkt einem Segment zurechenbar sind, sowie solche, die auf angemessene Weise zugeordnet werden können.

Jeder Fonds gilt als Geschäftssegment, der seinem Anlageziel entsprechend anlegt. Die dem Anlageverwalter gelieferten Segmentinformationen sind dieselben wie die in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Bilanz der einzelnen Fonds angegebenen.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken*

Einleitung und Überblick

Die Anlageaktivitäten der Gesellschaft setzen diese verschiedenen Typen von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in denen sie investiert, verknüpft sind. Die folgenden Informationen sollen keinen umfassenden Überblick über alle Risiken darstellen. Anleger sollten für eine detailliertere Erörterung der mit Anlagen in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Prospekt und etwaige Nachträge zu Rate ziehen.

Risikomanagementrahmen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft prüft die Quartalsberichte zum Anlageergebnis und erhält halbjährliche Präsentationen zur Wertentwicklung der Gesellschaft und zum Risikoprofil während des Geschäftsjahres. Der Verwaltungsrat hat bestimmte Pflichten und Aufgaben in der täglichen Verwaltung der Gesellschaft an den Manager delegiert. Der Manager hat wiederum die laufende Verwaltung des Anlageprogramms an den Anlageverwalter delegiert. Der Anlageverwalter ist ferner dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die Fonds gemäß ihren im Prospekt und in den Nachträgen aufgeführten Anlagerichtlinien und -beschränkungen geführt werden. Der Verwaltungsrat behält sich die Überwachung und Kontrolle des Anlageergebnisses und des Produktrisikos vor und delegiert die Verantwortung für die Überwachung und Kontrolle des regulatorischen und operativen Risikos für die Fonds an den Manager. Der Verwaltungsrat hat die Aufgaben des täglichen Risikomanagements an die Schlüsselpersonen für das Risikomanagement des Managers übertragen.

Die wesentlichen Risiken, denen die Fonds ausgesetzt sind, stellen sich wie folgt dar:

a) Marktrisiko

Marktrisiken ergeben sich hauptsächlich aus der Unsicherheit im Hinblick auf die zukünftigen Werte von Finanzinstrumenten, die durch sonstige Preis-, Währungs- und Zinsveränderungen beeinflusst werden. Die Marktrisiken entsprechen dem potenziellen Verlust, den die Fonds durch den Besitz von Marktpositionen bei Marktbewegungen erleiden können. Die Fonds sind aufgrund ihrer Anlage in Aktien, Bezugsrechten, Staatsanleihen, Terminkontrakten (Futures) und Devisenterminkontrakten einem Marktrisiko ausgesetzt.

Es wird keine Gewähr dafür gegeben, dass alle Referenzindizes weiterhin auf der im Prospekt beschriebenen Grundlage berechnet werden oder dass keine wesentlichen Veränderungen an ihnen vorgenommen werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit jedes Referenzindex ist nicht unbedingt als Indikator für die zukünftige Wertentwicklung anzusehen.

Eine maßgebliche Kennzahl, die von der Risk and Quantitative Analysis Group („RQA Group“) zur Messung von Marktrisiken verwendet wird, ist der „Value at Risk“ („VaR“), der Preis-, Währungs- und Zinsrisiken 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 ungünstige Marktbewegungen in einem üblichen Marktumfeld schätzt.

Anders als eine herkömmliche Sensitivitätsanalyse berücksichtigt die VaR-Analyse die Wechselwirkungen zwischen Risikovariablen.

Die VaR-Berechnungen basieren auf einem angepassten, historischen Simulationsmodell mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von 1 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 1 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 Annahmen, wonach 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 höher ausfallen könnten als die VaR-Beträge. Durch diese Einschränkungen und die Natur des VaR-Maßstabs kann der 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 eintägige VaR der Fonds zum 30. November 2016 und zum 30. November 2015, basierend auf einem Konfidenzniveau von 99 %, ist in der nachstehenden und umseitigen Tabelle dargelegt:

Fonds	30. November	30. November
	2016	2015
	%	%
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	1,08	0,68
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	0,26	0,33
iShares Agribusiness UCITS ETF	1,98	2,56
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	0,80	0,81
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	1,02	0,96
iShares EM Dividend UCITS ETF	2,52	3,15
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	0,65	0,66
iShares France Govt Bond UCITS ETF	0,90	0,83
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	0,70	0,77
iShares Gold Producers UCITS ETF	7,09	6,45
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	1,00	0,82
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	1,74	2,40
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	2,31	2,47
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	3,92	3,86
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	3,92	3,85

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

Fonds	30. November 2016 %	30. November 2015 %
iShares MSCI Poland UCITS ETF	3,84	3,75
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	1,63	2,60
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	1,62	2,60
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	0,74	0,78
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	5,65	6,01
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	2,01	3,14
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	3,69	4,58
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	2,04	3,07
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	3,34	3,20
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	2,04	3,09
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	2,62	3,59

Fonds	30. November 2016 %	30. November 2015 %
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	2,31	3,34
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	0,76	0,74

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko

Fremdwährungsrisiko

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Cashflows eines Finanzinstrumentes aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse schwankt.

Die Fonds können in Wertpapiere investieren, bei denen es sich soweit möglich und praktikabel um Wertpapiere handelt, die Bestandteile des Referenzindex des jeweiligen Fonds sind, und die auf eine andere Währung als ihre Berichtswährung lauten können.

Die Fonds sind, mit Ausnahme der währungsgesicherten Fonds (siehe Aufstellung im Abschnitt „Hintergrund“), ihren Referenzindizes entsprechend nicht abgesichert und unterliegen daher Fremdwährungsrisiken. Dementsprechend ist jeder Fonds dem Risiko von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Referenzindex und der Basiswährung der im Referenzindex vertretenen Wertpapiere ausgesetzt.

Die Fonds können auch in Devisenterminkontrakte investieren und sich dadurch weiteren Währungsrisiken aussetzen.

In den nachstehenden und umseitigen Tabellen ist das Fremdwährungsrisiko zum 30. November 2016 und 30. November 2015 dargestellt:

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares Agribusiness UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AUD	396	-	396	0,70
CAD	4.831	-	4.831	8,56
CHF	5.888	-	5.888	10,44
EUR	2.818	-	2.818	4,99
GBP	2.297	-	2.297	4,07
HKD	586	-	586	1,04
ILS	392	-	392	0,69
JPY	5.456	-	5.456	9,67
KRW	414	-	414	0,73
NOK	2.636	-	2.636	4,67
SEK	259	-	259	0,46
SGD	1.761	-	1.761	3,12
Gesamtwährungsrisiko	27.734	-	27.734	49,14

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2016

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares EM Dividend UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
BRL	25.571	-	25.571	11,73
CLP	1.680	-	1.680	0,77
CZK	5.335	-	5.335	2,45
EGP	4	-	4	0,00
EUR	4.806	-	4.806	2,21
GBP	17	-	17	0,01
HKD	41.547	-	41.547	19,06
IDR	1	-	1	0,00
INR	1.335	-	1.335	0,61
MYR	7.915	-	7.915	3,63
PHP	3.088	-	3.088	1,42
PLN	5.226	-	5.226	2,40
RUB	13.188	-	13.188	6,05
THB	25.009	-	25.009	11,48
TRY	7.447	-	7.447	3,42
TWD	54.909	-	54.909	25,20
ZAR	20.333	-	20.333	9,33
Gesamtwährungsrisiko	217.411	-	217.411	99,77
iShares Gold Producers UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AUD	40.510	-	40.510	11,42
CAD	198.464	-	198.464	55,97
GBP	22.010	-	22.010	6,21
HKD	7.586	-	7.586	2,14
Gesamtwährungsrisiko	268.570	-	268.570	75,74
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AED	342	-	342	0,09
AUD	9.430	-	9.430	2,43
BRL	3.148	-	3.148	0,81
CAD	12.644	-	12.644	3,26
CHF	10.829	-	10.829	2,79
CZK	65	-	65	0,02
DKK	2.102	-	2.102	0,54
EUR	36.860	-	36.860	9,49
GBP	22.390	-	22.390	5,77
HKD	12.754	-	12.754	3,28
HUF**	-	-	-	0,00
IDR	1.114	-	1.114	0,29
ILS	667	-	667	0,17
INR	828	-	828	0,21
JPY	30.482	-	30.482	7,85
KRW	6.078	-	6.078	1,57

** Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2016

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI ACWI UCITS ETF (Fortsetzung)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
MXN	1.514	-	1.514	0,39
MYR	1.124	-	1.124	0,29
NOK	905	-	905	0,23
NZD	203	-	203	0,05
PHP	484	-	484	0,12
PLN	443	-	443	0,11
QAR	379	-	379	0,10
RUB	95	-	95	0,02
SEK	3.499	-	3.499	0,90
SGD	1.598	-	1.598	0,41
THB	971	-	971	0,25
TRY	420	-	420	0,11
TWD	5.613	-	5.613	1,45
ZAR	2.760	-	2.760	0,71
Gesamtwährungsrisiko	169.741	-	169.741	43,71
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
BRL	171	-	171	3,61
CHF	70	-	70	1,48
CLP	33	-	33	0,70
CNY*	-	-	-	0,00
CZK	1	-	1	0,02
EGP	2	-	2	0,04
EUR	361	-	361	7,61
GBP	405	-	405	8,54
HKD	773	-	773	16,29
HUF	5	-	5	0,11
IDR	119	-	119	2,51
INR	207	-	207	4,37
JPY	126	-	126	2,66
KRW	483	-	483	10,18
MXN	159	-	159	3,35
MYR	57	-	57	1,20
PHP	37	-	37	0,78
PLN	9	-	9	0,19
SEK	20	-	20	0,42
SGD	27	-	27	0,57
THB	60	-	60	1,27
TRY	26	-	26	0,55
TWD	126	-	126	2,66
ZAR	278	-	278	5,86
Gesamtwährungsrisiko	3.555	-	3.555	74,97

** Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2016

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
GBP	402	-	402	0,02
JPY	2.319.997	(2.304.837)	15.160	0,62
Gesamtwährungsrisiko	2.320.399	(2.304.837)	15.562	0,64
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
JPY	236.615	(234.867)	1.748	0,67
Gesamtwährungsrisiko	236.615	(234.867)	1.748	0,67
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
GBP	12	-	12	0,03
PLN	51.840	-	51.840	99,80
Gesamtwährungsrisiko	51.852	-	51.852	99,83
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
AUD	17.080	(17.180)	(100)	(0,02)
CAD	23.510	(23.471)	39	0,01
CHF	19.782	(19.899)	(117)	(0,02)
DKK	3.747	(3.647)	100	0,02
GBP	41.822	(42.050)	(228)	(0,04)
HKD	7.876	(7.807)	69	0,01
ILS	1.142	(590)	552	0,09
JPY	56.250	(56.831)	(581)	(0,09)
NOK	1.548	(1.493)	55	0,01
NZD	433	(499)	(66)	(0,01)
SEK	6.450	(6.378)	72	0,01
SGD	2.951	(2.917)	34	0,01
USD	391.282	(390.573)	709	0,11
Gesamtwährungsrisiko	573.873	(573.335)	538	0,09
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
AUD	2.935	(2.912)	23	0,02
CAD	3.996	(3.921)	75	0,07
CHF	3.355	(3.381)	(26)	(0,02)
DKK	613	(620)	(7)	(0,01)
EUR	11.668	(11.825)	(157)	(0,14)
HKD	1.294	(1.268)	26	0,02
ILS	206	(88)	118	0,10
JPY	9.588	(9.662)	(74)	(0,07)
NOK	268	(276)	(8)	(0,01)

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2016

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc) (Fortsetzung)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
NZD	76	(77)	(1)	0,00
SEK	1.099	(1.104)	(5)	0,00
SGD	469	(483)	(14)	(0,01)
USD	66.988	(66.740)	248	0,22
Gesamtwährungsrisiko	102.555	(102.357)	198	0,17
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AUD	8.316	-	8.316	3,81
CAD	32.602	-	32.602	14,92
GBP	1.940	-	1.940	0,89
HKD	7.271	-	7.271	3,33
JPY	3.548	-	3.548	1,62
NOK	187	-	187	0,09
SEK	1.193	-	1.193	0,55
Gesamtwährungsrisiko	55.057	-	55.057	25,21
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
GBP	46	-	46	0,00
USD	1.787.037	(1.789.332)	(2.295)	(0,13)
Gesamtwährungsrisiko	1.787.083	(1.789.332)	(2.249)	(0,13)
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
USD	153.622	(153.933)	(311)	(0,20)
Gesamtwährungsrisiko	153.622	(153.933)	(311)	(0,20)

Bei den Fonds, die nicht in den Tabellen oben enthalten sind, lauten die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten hauptsächlich auf ihre jeweiligen Referenzwährungen; sie sind somit keinem wesentlichen Fremdwährungsrisiko ausgesetzt.

30. November 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares Agribusiness UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AUD	272	-	272	0,64
CAD	3.405	-	3.405	7,99
CHF	3.898	-	3.898	9,15
EUR	2.031	-	2.031	4,77
GBP	2.396	-	2.396	5,62
HKD	391	-	391	0,92
ILS	340	-	340	0,80
JPY	3.694	-	3.694	8,67

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares Agribusiness UCITS ETF (Fortsetzung)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
KRW	291	-	291	0,68
NOK	1.603	-	1.603	3,76
SEK	219	-	219	0,51
SGD	777	-	777	1,82
Gesamtwährungsrisiko	19.317	-	19.317	45,33
iShares EM Dividend UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
BRL	24.222	-	24.222	14,74
CLP	4.315	-	4.315	2,62
COP	2.692	-	2.692	1,64
CZK	3.911	-	3.911	2,38
EGP	10	-	10	0,01
GBP	64	-	64	0,04
HKD	25.186	-	25.186	15,32
IDR	3.004	-	3.004	1,83
INR	815	-	815	0,49
MAD	1.425	-	1.425	0,87
MYR	8.763	-	8.763	5,33
PHP	1.126	-	1.126	0,68
PLN	6.259	-	6.259	3,81
RUB	3.477	-	3.477	2,12
THB	12.467	-	12.467	7,59
TRY	7.636	-	7.636	4,64
TWD	45.110	-	45.110	27,45
ZAR	12.141	-	12.141	7,39
Gesamtwährungsrisiko	162.623	-	162.623	98,95
iShares Gold Producers UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AUD	18.636	-	18.636	9,79
CAD	107.236	-	107.236	56,32
GBP	15.489	-	15.489	8,13
HKD	5.608	-	5.608	2,94
Gesamtwährungsrisiko	146.969	-	146.969	77,18
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AED	172	-	172	0,05
AUD	7.735	-	7.735	2,24
BRL	1.750	-	1.750	0,51
CAD	10.090	-	10.090	2,92
CHF	10.635	-	10.635	3,08
CZK	39	-	39	0,01

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI ACWI UCITS ETF (Fortsetzung)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
DKK	2.161	-	2.161	0,63
EUR	36.619	-	36.619	10,61
GBP	31.044	-	31.044	9,00
HKD	11.385	-	11.385	3,30
HUF	2	-	2	0,00
IDR	849	-	849	0,25
ILS	804	-	804	0,23
INR	376	-	376	0,11
JPY	27.014	-	27.014	7,83
KRW	5.140	-	5.140	1,49
MXN	1.568	-	1.568	0,45
MYR	1.012	-	1.012	0,29
NOK	721	-	721	0,21
NZD	114	-	114	0,03
PHP	379	-	379	0,11
PLN	378	-	378	0,11
QAR	267	-	267	0,08
SEK	3.490	-	3.490	1,01
SGD	1.489	-	1.489	0,43
THB	725	-	725	0,21
TRY	479	-	479	0,14
TWD	4.180	-	4.180	1,21
ZAR	2.234	-	2.234	0,65
Gesamtwährungsrisiko	162.851	-	162.851	47,19
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
BRL	129	-	129	2,76
CHF	320	-	320	6,84
CLP	21	-	21	0,45
COP	2	-	2	0,04
EGP	1	-	1	0,02
EUR	434	-	434	9,27
GBP	463	-	463	9,89
HKD	686	-	686	14,67
HUF	5	-	5	0,11
IDR	87	-	87	1,86
INR	164	-	164	3,50
JPY	28	-	28	0,60
KRW	435	-	435	9,29
MXN	213	-	213	4,55
MYR	67	-	67	1,43

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF (Fortsetzung)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
PHP	44	-	44	0,94
PLN	9	-	9	0,19
SEK	10	-	10	0,21
SGD	20	-	20	0,43
THB	53	-	53	1,13
TRY	34	-	34	0,73
TWD	108	-	108	2,31
ZAR	266	-	266	5,68
Gesamtwährungsrisiko	3.599	-	3.599	76,90
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
JPY	3.743.334	(3.777.875)	(34.541)	(0,94)
Gesamtwährungsrisiko	3.743.334	(3.777.875)	(34.541)	(0,94)
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
JPY	478.666	(482.392)	(3.726)	(0,78)
Gesamtwährungsrisiko	478.666	(482.392)	(3.726)	(0,78)
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
GBP	5	-	5	0,01
PLN	58.376	-	58.376	99,90
Gesamtwährungsrisiko	58.381	-	58.381	99,91
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
AUD	16.692	(16.455)	237	0,04
CAD	21.638	(21.590)	48	0,01
CHF	23.633	(23.572)	61	0,01
DKK	4.665	(4.553)	112	0,02
GBP	50.960	(50.803)	157	0,02
HKD	7.379	(7.475)	(96)	(0,01)
ILS	1.572	(1.637)	(65)	(0,01)
JPY	58.407	(58.993)	(586)	(0,09)
NOK	1.451	(1.542)	(91)	(0,01)
NZD	316	(364)	(48)	(0,01)
SEK	7.373	(7.213)	160	0,02
SGD	3.010	(3.002)	8	0,00
USD	401.346	(402.341)	(995)	(0,16)
Gesamtwährungsrisiko	598.442	(599.540)	(1.098)	(0,17)

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
AUD	3.981	(4.034)	(53)	(0,03)
CAD	5.210	(5.168)	42	0,03
CHF	5.628	(5.648)	(20)	(0,01)
DKK	1.110	(1.101)	9	0,01
EUR	19.006	(18.953)	53	0,03
HKD	1.842	(1.832)	10	0,01
ILS	372	(391)	(19)	(0,01)
JPY	14.136	(14.321)	(185)	(0,12)
NOK	359	(374)	(15)	(0,01)
NZD	56	(89)	(33)	(0,02)
SEK	1.776	(1.757)	19	0,01
SGD	775	(737)	38	0,02
USD	96.933	(97.145)	(212)	(0,14)
Gesamtwährungsrisiko	151.184	(151.550)	(366)	(0,23)
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AUD	4.466	-	4.466	5,32
CAD	12.562	-	12.562	14,96
EUR	44	-	44	0,05
GBP	1.045	-	1.045	1,24
HKD	3.354	-	3.354	3,99
JPY	1.907	-	1.907	2,27
NOK	99	-	99	0,12
SEK	556	-	556	0,66
Gesamtwährungsrisiko	24.033	-	24.033	28,61
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
GBP	3	-	3	0,00
USD	1.077.654	(1.084.166)	(6.512)	(0,63)
Gesamtwährungsrisiko	1.077.657	(1.084.166)	(6.509)	(0,63)
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
USD	118.549	(119.129)	(580)	0,50
Gesamtwährungsrisiko	118.549	(119.129)	(580)	0,50

Bei den Fonds, die nicht in den Tabellen oben enthalten sind, lauten die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten hauptsächlich auf ihre jeweiligen Referenzwährungen; sie sind somit wahrscheinlich keinem wesentlichen Fremdwährungsrisiko ausgesetzt.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

Management des Fremdwährungsrisikos

Um dieses Risiko zu minimieren, investiert der währungsgesicherte Fonds in Devisenterminkontrakte, die soweit wie möglich die Hedging-Methodik des Referenzindex nachbilden.

Die Referenzindizes der währungsgesicherten Fonds wurden so konzipiert, dass sie die Rendite, die durch die Absicherung der Währungsrisiken des Indexes durch einmonatige Devisenterminkontrakte am Ende eines jeden Monats erzielt werden kann, so genau wie möglich abbilden können.

Wechselkursrisiken werden wo erforderlich und im Einklang mit den im Prospekt genannten Devisenterminkontrakten abgesichert. Die Einzelheiten zu den am Jahresende bestehenden Kontrakten sind in den Vermögensaufstellungen offen gelegt.

ii) Aus dem sonstigen Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

Sonstiges Preisrisiko

Das sonstige 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.

Die Fonds sind aufgrund ihrer Anlagen in Aktien, Bezugsrechten, Anleihen, Terminkontrakten (Futures) und Devisenterminkontrakten einem Marktpreisrisiko ausgesetzt. Die Veränderungen der Preise dieser Anlagen führen zu Veränderungen in der Wertentwicklung der Fonds. Die Anlagekonzentrationen innerhalb des Portfolios sind in den Aufstellungen der Vermögenswerte nach Anlagentyp offen gelegt.

Management des sonstigen Preisrisikos

Der Anlageverwalter verwaltet das Marktrisiko der Fonds auf täglicher Basis entsprechend dem Anlageziel der Fonds.

Das Anlageziel der einzelnen Fonds besteht darin, den Anlegern unter Berücksichtigung der Kapitalrenditen und der Ertragsrenditen eine Gesamrendite zu bieten, welche die Gesamrenditen des jeweiligen Referenzindex widerspiegelt. Die Wertentwicklung der einzelnen Fonds korreliert mit der Wertentwicklung ihres Referenzindex. Die Korrelation der Wertentwicklung der Fonds mit ihren Referenzindizes ist eine Bewertungskennzahl, die von Schlüsselpersonen im Fondsmanagement überwacht wird.

iii) Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko

Zinsrisiko

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

Die Fonds sind durch ihre Bestände an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, einschließlich der bei Maklern gehaltenen Bareinschüsse, Zinsrisiken ausgesetzt. Die in den nachstehenden Tabellen aufgeführten Fonds sind durch ihre Anlagen in Anleihen ferner Zinsrisiken ausgesetzt, d. h. der Wert dieser Wertpapiere kann aufgrund von Veränderungen der Zinssätze schwanken.

Die Fonds sind über ihre Anlagen in Terminkontrakten (Futures) indirekt auch einem Zinsrisiko ausgesetzt. Dadurch kann der Wert des zugrunde liegenden Vermögenswerts als Folge von Zinsveränderungen schwanken.

Management des Zinsrisikos

Der iShares € Corporate Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF (der „zinsgesicherte Fonds“) verkauft Terminkontrakte auf Bundesanleihen, um sich vor den zugrunde liegenden Zinsrisiken in Zusammenhang mit Bundesanleihen als Teil seines Engagements in europäischen Unternehmensanleihen abzusichern.

Der Interest Rate Hedged Fund bildet soweit möglich und praktikabel die Absicherungsmethode des Referenzindex nach. Das Ziel des Referenzindex des Interest Rate Hedged Fund ist es, den Gesamtertrag von auf Euro lautenden Unternehmensanleihen im Bloomberg Barclays EUR Corporate Interest Rate Hedged Index abzubilden und dabei eine Absicherung gegen die zugrunde liegenden Zinsrisiken von Euro-Unternehmensanleihen in Form des Renditerisikos von Bundesanleihen zu bieten.

Der Referenzindex schließt Sicherungsgeschäfte gegen das zugrunde liegende Zinsrisiko ab, indem der Ertrag aus einem Korb von Terminkontrakten auf Bundesanleihen auf monatlicher Basis vom Gesamtertrag des Bloomberg Barclays EUR Corporate Interest Rate Hedged Index abgezogen wird. Mit der Absicherung soll die Risikoposition in Bezug auf Veränderungen der Rendite von Bundesanleihen, die ein Teil der Risikoposition in Bezug auf europäische Unternehmensanleihen ist, minimiert werden.

Veränderungen in den Preisen dieser Anlagen ergeben sich aus Veränderungen der Marktzinsen und der Bonität der Emittenten.

Die Bonität der Emittenten und die Credit Spreads werden vom Anlageverwalter regelmäßig überwacht. Die Wertpapiere, in die die Fonds investieren, verfügen generell über ein Rating von mindestens Investment Grade (mit Anlagequalität) von einer Ratingagentur, wie dies in der Anlagepolitik der Fonds aufgeführt ist.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

iii) Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle gibt das Zinsrisikoprofil der Fonds per 30. November 2016 und 30. November 2015 an, wobei die kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten eine Restlaufzeit von unter einem Jahr und die langfristigen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten eine Restlaufzeit von über einem Jahr haben.

30. November 2016

Zinsrisiko	Variabel verzinslich	Festverzinslich	Unverzinslich**	Insgesamt
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	4.514	-	3.195	7.709
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	251.274	-	251.274
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(108)	(108)
Nettoinventarwert	4.514	251.274	3.087	258.875
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	17.184	2.217	13.159	32.560
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	1.083.844	-	1.083.844
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	(635)	-	(2.863)	(3.498)
Nettoinventarwert	16.549	1.086.061	10.296	1.112.906
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	23	-	125	148
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	10.114	-	10.114
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(2)	(2)
Nettoinventarwert	23	10.114	123	10.260
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	6	-	3.286	3.292
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	15.148	-	15.148
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(3.087)	(3.087)
Nettoinventarwert	6	15.148	199	15.353
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	1	-	19	20
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	2.094	-	2.094
Nettoinventarwert	1	2.094	19	2.114
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	197	-	1.231	1.428
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	143.102	-	143.102
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(24)	(24)
Nettoinventarwert	197	143.102	1.207	144.506
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	13	-	243	256
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	22.107	-	22.107
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(4)	(4)
Nettoinventarwert	13	22.107	239	22.359

** Die Kategorie „unverzinslich“ umfasst Forderungen und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

iii) Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2016

Zinsrisiko	Variabel verzinslich	Festverzinslich	Unverzinslich**	Insgesamt
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	206	6.450	4.127	10.783
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	491.020	-	491.020
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(87)	(87)
Nettoinventarwert	206	497.470	4.040	501.716
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	5	-	109	114
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	8.457	-	8.457
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(2)	(2)
Nettoinventarwert	5	8.457	107	8.569
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	64	-	9.401	9.465
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	381.851	-	381.851
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	(3.645)	-	(78)	(3.723)
Nettoinventarwert	(3.581)	381.851	9.323	387.593

** Die Kategorie „unverzinslich“ umfasst Forderungen und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres.

30. November 2015

Zinsrisiko	Variabel verzinslich	Festverzinslich	Unverzinslich**	Insgesamt
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	7.665	-	4.047	11.712
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	167.196	-	167.196
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(6.422)	(6.422)
Nettoinventarwert	7.665	167.196	(2.375)	172.486
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF[†]	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	21.982	7.771	13.047	42.800
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	805.463	-	805.463
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(14.399)	(14.399)
Nettoinventarwert	21.982	813.234	(1.352)	833.864
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	19	-	138	157
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	9.931	-	9.931
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(2)	(2)
Nettoinventarwert	19	9.931	136	10.086
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	4	-	4.769	4.773
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	14.714	-	14.714
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(4.501)	(4.501)
Nettoinventarwert	4	14.714	268	14.986

** Die Kategorie „unverzinslich“ umfasst Forderungen und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

iii) Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

30. November 2015

Zinsrisiko	Variabel verzinslich	Festverzinslich	Unverzinslich**	Insgesamt
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	3	-	31	34
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	3.076	-	3.076
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(1)	(1)
Nettoinventarwert	3	3.076	30	3.109
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	35	-	192	227
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	20.150	-	20.150
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(3)	(3)
Nettoinventarwert	35	20.150	189	20.374
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	8	-	236	244
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	18.905	-	18.905
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(3)	(3)
Nettoinventarwert	8	18.905	233	19.146
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	312	13.372	16.823	30.507
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	1.115.020	-	1.115.020
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(6.651)	(6.651)
Nettoinventarwert	312	1.128.392	10.172	1.138.876
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	7	-	112	119
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	8.246	-	8.246
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(1)	(1)
Nettoinventarwert	7	8.246	111	8.364
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	301	-	13.315	13.616
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	856.476	-	856.476
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(140)	(140)
Nettoinventarwert	301	856.476	13.175	869.952

[†] Zur Absicherung gegen zugrunde liegende Zinsrisiken eingesetzte Terminkontrakte (Futures) werden in dieser Tabelle mit ihrem beizulegenden Zeitwert angegeben.

** Die Kategorie „unverzinslich“ umfasst Forderungen und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres.

b) Kontrahenten-Kreditrisiko

Kontrahenten-Kreditrisiko

Das Kontrahenten-Kreditrisiko ist das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstrumentes für die andere Partei einen finanziellen Verlust hervorruft, indem sie eine Verpflichtung nicht erfüllt.

Die Fonds sind einem Kontrahenten-Kreditrisiko in Bezug auf die Parteien ausgesetzt, mit denen sie handeln, und tragen das Abwicklungsrisiko.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

b) Kontrahenten-Kreditrisiko (Fortsetzung)

Management des Kontrahenten-Kreditrisikos

Das Kontrahenten-Kreditrisiko wird durch das Risk and Quantitative Analysis (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 Kontrahenten durch die Chief Counterparty Credit Officers oder durch festgelegte RQA Credit Risk Officers genehmigt werden, denen die entsprechende Kompetenz formell vom Chief Credit Officer übertragen wurde.

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

Im Zusammenhang mit Transaktionen mit Kontrahenten bestanden weder zum 30. November 2016 noch zum 30. November 2015 überfällige oder wertgeminderte Salden.

i) Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente

Die Bestände der Fonds in Terminkontrakten (Futures) setzen die Fonds einem Kontrahenten-Kreditrisiko aus.

Management des Kontrahenten-Kreditrisikos im Zusammenhang mit Terminkontrakten (Futures)

Das Risiko ist auf den Handel mit den Kontrakten durch ein Clearinghaus begrenzt. Die Anfälligkeit der Fonds für Kontrahenten-Kreditrisiken durch Kontrakte, bei denen sie gerade eine Gewinnposition haben, reduziert sich um die vom Kontrahenten als liquide Mittel erhaltenen Gewinne aus dem täglichen Neubewertungsmechanismus bei börsennotierten Terminkontrakten (Futures) (Variation-Marge). Die Anfälligkeit der Fonds für Kreditrisiken durch Kontrakte, bei denen sie gerade eine Verlustposition haben, entspricht dem dem Kontrahenten als Sicherheit gestellten Betrag, der im Rahmen des täglichen Neubewertungsmechanismus nicht an die Börse weitergeleitet wurde. Die Kontrahenten für die Terminkontrakte (Futures) sind Barclay's Bank Plc und Morgan Stanley & Co International Plc. Das niedrigste langfristige Bonitätsrating von Barclay's Bank Plc per 30. November 2016 ist A- (30. November 2015: A-) (Rating von Standard and Poor's) Das niedrigste langfristige Bonitätsrating eines Kontrahenten per 30. November 2016 ist A (30. November 2015: A) (Rating von Standard and Poor's).

Sicherheitsleistungen werden für Terminkontrakte (Futures) gestellt oder entgegengenommen, um die gegenseitigen Risiken des Kontrahenten oder der Fonds abzudecken. „Die Bilanzposition „Margin-Cashkonto“ setzt sich zusammen aus Sicherheitsleistungen, die der Fonds von den Clearing-Stellen und zukünftigen Kontrahenten von Futures-Kontrakten des Fonds zu erhalten hat.

ii) Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)

Die Bestände der Fonds in OTC-Derivaten setzen die Fonds einem Kontrahenten-Kreditrisiko aus.

Kontrahenten-Kreditrisiken entstehen daraus, dass der Kontrahent nicht entsprechend den Bestimmungen des Kontraktes seine Pflichten erfüllt. Das Kontrahenten-Kreditrisiko der Fonds beschränkt sich auf die Kontrakte, in denen sie aktuell eine Position in finanziellen Vermögenswerten, reduziert um die vom Kontrahenten erhaltenen Sicherheiten, haben, oder auf Kontrahenten, die von den Fonds eine Sicherheit erhalten haben.

Sämtliche Geschäfte mit OTC-Derivaten werden von den Fonds unter einem Rahmenvertrag mit der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenvertrag“) oder unter einem ähnlichen Vertrag eingegangen. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist ein bilateraler Vertrag zwischen den Fonds und einem Kontrahenten, dem die von den Parteien eingegangenen Geschäfte mit OTC-Derivaten unterliegen.

Das Engagement der Parteien im Rahmen des ISDA-Rahmenvertrags wird insgesamt saldiert und besichert. Deshalb beziehen sich alle Angaben zu Sicherheiten auf sämtliche, von den Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag eingegangene Geschäfte mit OTC-Derivaten.

Der Buchwert finanzieller Vermögenswerte repräsentiert zusammen mit den Barmitteln am besten das maximale Bruttokreditrisiko der Fonds im Zusammenhang mit Kontrahenten zum Bilanzstichtag vor Berücksichtigung der Effekte von Rahmenverträgen mit der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA“) und Liquidationsnetting, die das gesamte Kontrahenten-Kreditrisiko mindern würden. Die vom Kontrahenten von derivativen Kontrakten als Sicherheit gehaltenen liquiden Mittel unterliegen dem Kreditrisiko des Kontrahenten.

Die maximale Anfälligkeit der Fonds für Kontrahenten-Kreditrisiken durch Positionen in Devisenterminkontrakten entspricht dem Nominalbetrag der Währung und eventuellen nicht realisierten Nettogewinnen, wie in der maßgeblichen Aufstellung der Vermögenswerte ausgewiesen.

Management des Kontrahenten-Kreditrisikos im Zusammenhang mit OTC-Derivaten

Devisenterminkontrakte erfordern keine Variation-Margen; deshalb wird das Kontrahenten-Kreditrisiko durch das RQA Counterparty & Concentration Risk Team von BlackRock kontrolliert, das die Bonität des Kontrahenten überwacht.

Die Kontrahenten von Devisenterminkontrakten werden in den Aufstellungen der Vermögenswerte angegeben. State Street Bank and Trust Company ist der Kontrahent für Devisenterminkontrakte und hat ein Kredit-Rating von AA- (S&P Rating) (30. November 2015: AA-).

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

b) Kontrahenten-Kreditrisiko (Fortsetzung)

iii) Verwahrstelle

Die Verwahrstelle des Fonds ist die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“). Am Ende des Geschäftsjahres wurden im Wesentlichen alle Anlagen bei der State Street Custodial Services (Ireland) Limited gehalten. Die Anlagen werden getrennt von den Vermögenswerten der Verwahrstelle geführt, wobei die Eigentumsrechte bei den Fonds bleiben. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit oder eines Konkurses der Verwahrstelle können die mit ihnen bei der Verwahrstelle gehaltenen Anlagen verbundenen Rechte der Fonds Verzögerungen oder Einschränkungen unterliegen. Das maximale diesbezügliche Risiko entspricht der Höhe der in der Aufstellung der Vermögenswerte offen gelegten Long-Investments.

Die Verwahrstelle hat die State Street Bank and Trust Company zur globalen Unterdepotbank ihrer Vermögenswerte (die „Unterdepotbank“) ernannt. Im Wesentlichen alle liquiden Mittel der Fonds werden bei der Unterdepotbank gehalten.

Die liquiden Mittel der Fonds werden bei der Unterdepotbank auf deren Konto zusammen mit ihren eigenen liquiden Mitteln und den liquiden Mitteln, die sie im Auftrag anderer Kunden hält, gehalten. In den Unterlagen der Unterdepotbank werden die liquiden Mittel der Fonds separat geführt.

Im Hinblick auf die liquiden Mittel, die bei der Unterdepotbank oder anderen von den Fonds beauftragten Depotstellen gehalten werden, ist die Gesellschaft dem Kontrahenten-Kreditrisiko der Unterdepotbank bzw. dieser Depotstellen ausgesetzt. Im Falle einer Insolvenz oder eines Konkurses der Unterdepotbank oder anderer Depotstellen werden die Fonds als nicht bevorrechtigter Gläubiger der Unterdepotbank bzw. dieser Depotstellen behandelt.

Management des Kontrahenten-Kreditrisikos im Zusammenhang mit der Verwahrstelle

Um das Risiko der Fonds gegenüber der Verwahrstelle zu mindern, wendet der Anlageverwalter spezielle Verfahren an, um sicherzustellen, dass die Verwahrstelle ein angesehenes Institut ist und das Kontrahenten-Kreditrisiko für die Fonds tragbar ist. Die Fonds tätigen nur Transaktionen mit Depotbanken, bei denen es sich um regulierte Unternehmen handelt, die einer aufsichtsrechtlichen Überwachung unterliegen oder „hohe Bonitätsratings“ von internationalen Ratingagenturen haben.

Das langfristige Bonitätsrating der Muttergesellschaft der Depotbank und der Unterdepotbank, State Street Corporation, zum 30. November 2016 ist A (30. November 2015: A+) (Rating von Standard and Poor's).

Um das Kontrahenten-Kreditrisiko des Fonds gegenüber der Unterdepotbank oder Verwahrbanken weiter zu verringern, können die Fonds zusätzliche Vereinbarungen abschließen, wie etwa die

In den folgenden Tabellen ist das Bonitätsrating-Profil der von der Gesellschaft per 30. November 2016 bzw. 30. November 2015 gehaltenen Anlagen aufgeführt:

30. November 2016

	Währung	Mit Anlagequalität %	Ohne Anlagequalität %	Nicht bewertet %	Insgesamt %
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	US\$	60,00	37,07	-	97,07
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	€	97,03	0,56	-	97,59

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Anlage von verbleibenden Barmitteln in einen Geldmarktfonds wie beispielsweise der Institutional Cash Series plc („ICS“), die in der Bilanz als Zahlungsmitteläquivalente ausgewiesen sind.

iv) Kontrahenten

Alle Transaktionen in börsennotierten Wertpapieren werden bei Erfüllung durch zugelassene Makler abgewickelt/bezahlt. Das Ausfallrisiko gilt als minimal, da die Lieferung verkaufter Wertpapiere erst dann erfolgt, wenn der Makler die Zahlung erhalten hat. Die Bezahlung eines Kaufs erfolgt, sobald die Wertpapiere beim Makler eingegangen sind. Kommt eine Partei ihren Verpflichtungen nicht nach, so kommt das Geschäft nicht zustande.

Das Kontrahenten-Kreditrisiko aus Transaktionen mit Maklern bezieht sich auf Transaktionen, die noch nicht abgerechnet sind. Das Risiko im Zusammenhang mit noch nicht abgerechneten Transaktionen wird aufgrund der kurzen Abrechnungsfristen und der hohen Bonität der eingesetzten Makler als gering betrachtet.

Management des Kontrahenten-Kreditrisikos im Zusammenhang mit Kontrahenten

Die Fonds überwachen das Bonitätsrating und die Finanzlage der eingesetzten Makler, um dieses Risiko weiter zu mindern.

v) Schuldtitel

Das Emittentenausfallrisiko ist das Risiko, dass einer der Emittenten der von den Fonds gehaltenen Wertpapiere ausfällt. Anleihen oder andere 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 Wertpapiere mit höheren Ratings.

Mehrere Fonds investieren in Staatsanleihen. Dadurch sind diese Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent der Anleihen mit der Zahlung von Zinsen oder Tilgungsleistungen in Verzug gerät.

Management des Kontrahenten-Kreditrisikos im Zusammenhang mit Schuldtiteln

Um dieses Risiko zu managen, investiert der Anlageverwalter vorbehaltlich der Anlageziele der einzelnen Fonds in eine breite Palette von Wertpapieren und überwacht die Bonitätsratings der Anlagen, wie in den Aufstellungen der Vermögenswerte angegeben. Die Ratings der Schuldtitel werden kontinuierlich durch die BlackRock Portfolio Management Group („PMG“) überwacht.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

b) Kontrahenten-Kreditrisiko (Fortsetzung)

v) Schuldtitel (Fortsetzung)

	Währung	Mit Anlage- qualität %	Ohne Anlage- qualität %	Nicht bewertet %	Insgesamt %
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	€	98,45	-	-	98,45
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	€	98,53	-	-	98,53
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	€	98,96	-	-	98,96
iShares France Govt Bond UCITS ETF	€	98,90	-	-	98,90
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	€	98,77	-	-	98,77
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	€	99,07	-	-	99,07
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	€	98,59	-	-	98,59
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	€	98,42	-	-	98,42

30. November 2015

	Währung	Mit Anlage- qualität %	Ohne Anlage- qualität %	Nicht bewertet* %	Insgesamt %
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	US\$	60,73	36,21	-	96,94
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	€	96,69	0,82	0,02	97,53
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	€	98,45	-	-	98,45
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	€	98,15	-	-	98,15
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	€	98,91	-	-	98,91
iShares France Govt Bond UCITS ETF	€	98,88	-	-	98,88
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	€	98,73	-	-	98,73
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	€	99,08	-	-	99,08
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	€	98,56	-	-	98,56
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	€	98,44	-	-	98,44

* Beinhaltet nicht bewertete Wertpapiere.

vi) Wertpapierleihe

Die Fonds tätigen Wertpapierleihgeschäfte, durch die diese Fonds einem Kontrahenten-Kreditrisiko ausgesetzt werden. Das maximale Risiko jedes Fonds entspricht dem Wert der entliehenen Wertpapiere.

Von den Fonds getätigte Wertpapierleihgeschäfte unterliegen einem schriftlichen Vertrag zwischen den Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen der BlackRock Advisors (UK) Limited, eine der Gesellschaft nahe stehende Partei, und gesondert zwischen dem Vermittler für Wertpapierleihen und dem genehmigten Kontrahenten für Wertpapierleihen. Für entlehene Wertpapiere hereingenommene Sicherheiten werden im Rahmen eines Eigentumsübertragungsvertrags übertragen und werden an einen Triparty-Sicherheitenmanager übergeben und von diesem für die Fonds auf einem Depot im Namen der Verwahrstelle gehalten werden. Hereingenommene Sicherheiten werden von den Vermögenswerten der Verwahrstelle oder des Vermittlers für Wertpapierleihen der Fonds getrennt verwahrt.

Management des Kontrahenten-Kreditrisikos im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe

Zwecks Minderung dieses Risikos nehmen die Fonds Barmittel oder Wertpapiere als Sicherheiten entgegen, die einem bestimmten Prozentsatz über dem Zeitwert der entliehenen Wertpapiere entsprechen, wie in den nachstehenden Tabellen aufgeführt. Der Anlageverwalter überwacht den beizulegenden Zeitwert der entliehenen Wertpapiere und fordert gegebenenfalls zusätzliche Sicherheiten an. Zum 30. November 2016 und zum 30. November 2015 bestehen alle Sachsicherheiten aus Wertpapieren, die an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Die Fonds profitieren ebenso von einer Schadloshaltung gegenüber dem Ausfall von Kreditnehmern, die von BlackRock Inc. garantiert wird. Die Schadloshaltung ermöglicht den vollständigen Ersatz entliehener Wertpapiere. BlackRock Inc. trägt die Kosten der Schadloshaltung vor Ausfällen von Kreditnehmern.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

c) Kontrahenten-Kreditrisiko (Fortsetzung)

vi) Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Management des Kontrahenten-Kreditrisikos im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für die Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	30. November 2016	30. November 2015
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Wert der entliehenen Wertpapiere	33.041	7.224
Wert der gehaltenen Sicherheiten	35.992	7.703
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	42.924	36.465
Wert der gehaltenen Sicherheiten	46.661	39.643
iShares Agribusiness UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Wert der entliehenen Wertpapiere	9.872	918
Wert der gehaltenen Sicherheiten	10.880	1.031
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	277	285
Wert der gehaltenen Sicherheiten	309	311
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	379	1.189
Wert der gehaltenen Sicherheiten	423	1.300
iShares EM Dividend UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Wert der entliehenen Wertpapiere	31.493	22.014
Wert der gehaltenen Sicherheiten	34.636	24.308
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	1.082	610
Wert der gehaltenen Sicherheiten	1.185	670
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	2.272	1.494
Wert der gehaltenen Sicherheiten	2.518	1.629
iShares Gold Producers UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Wert der entliehenen Wertpapiere	81.248	67.008
Wert der gehaltenen Sicherheiten	88.725	74.320
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	55.682	40.038
Wert der gehaltenen Sicherheiten	59.817	43.638
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Wert der entliehenen Wertpapiere	11.986	5.061
Wert der gehaltenen Sicherheiten	13.103	5.536

	30. November 2016	30. November 2015
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Wert der entliehenen Wertpapiere	15	-
Wert der gehaltenen Sicherheiten	16	-
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	381.538	614.604
Wert der gehaltenen Sicherheiten	428.791	667.153
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £
Wert der entliehenen Wertpapiere	47.305	71.793
Wert der gehaltenen Sicherheiten	54.266	78.558
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Wert der entliehenen Wertpapiere	13.508	7.146
Wert der gehaltenen Sicherheiten	14.880	8.175
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	12.654	13.585
Wert der gehaltenen Sicherheiten	13.732	14.921
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £
Wert der entliehenen Wertpapiere	960	5.046
Wert der gehaltenen Sicherheiten	1.053	5.578
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	1.164	988
Wert der gehaltenen Sicherheiten	1.289	1.075
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Wert der entliehenen Wertpapiere	17.054	20.242
Wert der gehaltenen Sicherheiten	18.837	22.205
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	37.352	6.103
Wert der gehaltenen Sicherheiten	40.879	6.754
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £
Wert der entliehenen Wertpapiere	405	1.027
Wert der gehaltenen Sicherheiten	440	1.133
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Wert der entliehenen Wertpapiere	111.995	73.990
Wert der gehaltenen Sicherheiten	123.263	80.947

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

b) Kontrahenten-Kreditrisiko (Fortsetzung)

vii) Sicherheiten

Die Fonds schließen Geschäfte ab, die beim Kontrahenten zu hinterlegende Sicherheiten („verpfändete Sicherheiten“) oder von diesen zu erhaltende Sicherheiten („hereingenommene Sicherheiten“) verlangen.

Management des Kreditrisikos des Kontrahenten im Zusammenhang mit einer Sicherheit

Die Fonds nutzen von einem Kontrahenten hereingenommene Sicherheiten zur Reduzierung des Kreditrisikos, das mit den Handelstätigkeiten der Fonds verbunden ist.

c) Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, das dadurch entsteht, dass die Fonds in Schwierigkeiten geraten, ihren Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten nachzukommen.

Das Liquiditätsrisiko für die Fonds ergibt sich aus den Rücknahmeanträgen von Anlegern und der Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen, in denen die Fonds investiert sind. Die Anteilinhaber der Fonds können ihre Anteile entsprechend der anteilmäßigen Beteiligung am Nettoinventarwert der Fonds zum Schluss eines jeden täglichen Handelstermins gegen Barausgleich einlösen. Die Fonds sind daher potenziell dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, die Rücknahmeanträge der Anteilinhaber erfüllen zu müssen, und sind möglicherweise gezwungen, Vermögenswerte zu aktuellen Börsenkursen zu verkaufen, um den Liquiditätsbedarf zu decken. Sie sind auch dem Liquiditätsrisiko durch tägliche Nachschussforderungen bei Derivaten ausgesetzt.

Alle derivativen und nicht derivativen finanziellen Verbindlichkeiten der Fonds, die in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 gehalten wurden, sind auf Grundlage vertraglicher Fälligkeiten innerhalb eines Monats fällig, ausgenommen die in der folgenden Tabelle ausgewiesenen:

Zum 30. November 2016

Fonds	Währung	1-3 Monate Tsd.
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	€	(650)
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	£	(80)
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	€	(2)
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	£	(1)
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	€	(156)
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	£	(24)

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Zum 30. November 2015

Fonds	Währung	1-3 Monate Tsd.
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	€	(1.123)
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	£	(142)
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	€	(152)
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		
- Devisenterminkontrakte	£	(16)

Management des Liquiditätsrisikos

Das Liquiditätsrisiko wird dadurch minimiert, dass ausreichend liquide Anlagen gehalten werden, die veräußert werden können, um Liquiditätsanforderungen zu erfüllen.

Wenn die Rücknahmeanträge an einem Handelstag 10 % oder mehr der ausgegebenen Anteile eines Fonds betreffen, kann der Manager nach eigenem Ermessen zur Steuerung dieses Risikos die Rücknahme der über 10 % hinausgehenden Anteile verweigern (jederzeit, einschließlich nach dem Annahmeschluss am Handelstag). An einem solchen Handelstag eingehende Rücknahmeanträge werden anteilmäßig reduziert und die Rücknahmeanträge werden so behandelt, als wären sie jeweils am folgenden Handelstag eingegangen, bis alle Anteile, auf die sich der ursprüngliche Auftrag bezogen hat, zurückgenommen sind.

Die Abwicklung von Rücknahmeanträgen erfolgt normalerweise in jedem Fall innerhalb von vierzehn Tagen ab dem Handelstag.

Das Liquiditätsrisiko der Fonds wird durch den Anlageverwalter auf täglicher Basis gemäß den geltenden Richtlinien und Verfahren gemanagt. Die Portfolio-Manager prüfen täglich die Liquiditätsberichte, in denen Prognosen über den Liquiditätsbedarf gestellt werden. Diese Berichte ermöglichen ihnen das Management ihres Liquiditätsbedarfs.

d) Bewertung von Finanzinstrumenten

Die Fonds klassifizieren die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente anhand der Zeitwerthierarchie. Die Zeitwerthierarchie hat folgende Kategorien:

Ebene 1 - Notierte Preise für identische Instrumente auf aktiven Märkten

Ein Finanzinstrument gilt als auf einem aktiven Markt notiert, wenn die notierten Preise jederzeit und regelmäßig erhältlich sind und diese Preise tatsächliche und regelmäßig stattfindende Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen repräsentieren. Der Fonds passt den notierten Preis solcher Instrumente nicht an.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Ebene 2 – Bewertungstechniken, die beobachtbare Parameter verwenden.

Diese Kategorie beinhaltet Instrumente, die bewertet werden anhand von: auf aktiven Märkten für ähnliche Instrumente notierten Marktpreisen; 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.

Zu den für nicht standardisierte Finanzinstrumente wie OTC-Derivate eingesetzten Bewertungstechniken gehören die Verwendung von in letzter Zeit abgewickelten Geschäften mit unabhängigen Dritten, das Heranziehen von Bewertungen anderer im Wesentlichen übereinstimmender Instrumente, die Discounted-Cash-Flow-Analyse, Optionspreismodelle und andere von Marktteilnehmern häufig eingesetzte Bewertungstechniken, wobei in größtmöglichem Umfang Marktparameter und im geringstmöglichen Umfang unternehmensspezifische Parameter verwendet werden.

Ebene 3 – Bewertungstechniken, die maßgebliche nicht beobachtbare Parameter verwenden.

Diese Kategorie beinhaltet alle Instrumente, bei denen die Bewertungstechnik Parameter verwendet, die nicht auf Marktdaten basieren und bei denen diese Parameter maßgeblichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben könnten.

Diese Kategorie beinhaltet außerdem Instrumente, die anhand von notierten Preisen ähnlicher Instrumente bewertet werden und bei

In der unten aufgeführten Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert per 30. November 2016 und 30. November 2015 bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds analysiert:

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	251.274	-	251.274
Insgesamt	-	251.274	-	251.274
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	1.086.061	-	1.086.061
Insgesamt	-	1.086.061	-	1.086.061
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Terminkontrakte (Futures)	(350)	-	-	(350)
Insgesamt	(350)	-	-	(350)
iShares Agribusiness UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	56.270	-	-	56.270
- Terminkontrakte (Futures)	4	-	-	4
Insgesamt	56.274	-	-	56.274

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

denen maßgebliche vom Unternehmen bestimmte Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten, für die kein aktiver Markt vorhanden ist, zu berücksichtigen.

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.

Für den Anlageverwalter gelten als beobachtbare Daten 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.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

30. November 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	10.114	-	10.114
Insgesamt	-	10.114	-	10.114
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	15.148	-	15.148
Insgesamt	-	15.148	-	15.148
iShares EM Dividend UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	215.620	-	80	215.700
Insgesamt	215.620	-	80	215.700
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Terminkontrakte (Futures)	(82)	-	-	(82)
Insgesamt	(82)	-	-	(82)
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	2.094	-	2.094
Insgesamt	-	2.094	-	2.094
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	143.102	-	143.102
Insgesamt	-	143.102	-	143.102
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	22.107	-	22.107
Insgesamt	-	22.107	-	22.107
iShares Gold Producers UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	353.784	-	-	353.784
- Bezugsrechte	35	-	-	35
Insgesamt	353.819	-	-	353.819

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

30. November 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	497.470	-	497.470
Insgesamt	-	497.470	-	497.470
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte**	384.997	-	-	384.997
- Bezugsrechte	2	-	16	18
- Terminkontrakte (Futures)	60	-	-	60
Insgesamt	385.059	-	16	385.075
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Terminkontrakte (Futures)	(65)	-	-	(65)
Insgesamt	(65)	-	-	(65)
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	4.753	-	-	4.753
- Bezugsrechte	-	-	2	2
Insgesamt	4.753	-	2	4.755
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	2.304.481	-	-	2.304.481
- Devisenterminkontrakte	-	105.626	-	105.626
- Terminkontrakte (Futures)	2.171	-	-	2.171
Insgesamt	2.306.652	105.626	-	2.412.278
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(650)	-	(650)
Insgesamt	-	(650)	-	(650)
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	232.018	-	-	232.018
- Devisenterminkontrakte	-	25.070	-	25.070
- Terminkontrakte (Futures)	410	-	-	410
Insgesamt	232.428	25.070	-	257.498

** Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

30. November 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc) (Fortsetzung)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(356)	-	(356)
Insgesamt	-	(356)	-	(356)
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	51.596	-	-	51.596
- Terminkontrakte (Futures)	10	-	-	10
Insgesamt	51.606	-	-	51.606
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	631.526	-	4	631.530
- Bezugsrechte	2	-	29	31
- Devisenterminkontrakte	-	2.973	-	2.973
- Terminkontrakte (Futures)	138	-	-	138
Insgesamt	631.666	2.973	33	634.672
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(16.668)	-	(16.668)
- Terminkontrakte (Futures)	(44)	-	-	(44)
Insgesamt	(44)	(16.668)	-	(16.712)
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	109.065	-	2	109.067
- Bezugsrechte	1	-	4	5
- Devisenterminkontrakte	-	3.738	-	3.738
- Terminkontrakte (Futures)	16	-	-	16
Insgesamt	109.082	3.738	6	112.826
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(160)	-	(160)
- Terminkontrakte (Futures)	(6)	-	-	(6)
Insgesamt	(6)	(160)	-	(166)
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schultitel	-	8.457	-	8.457
Insgesamt	-	8.457	-	8.457
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	218.101	-	-	218.101
- Terminkontrakte (Futures)	5	-	-	5
Insgesamt	218.106	-	-	218.106

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

30. November 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	14.182	-	-	14.182
Insgesamt	14.182	-	-	14.182
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	13.875	-	-	13.875
Insgesamt	13.875	-	-	13.875
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	1.765.449	-	-	1.765.449
- Devisenterminkontrakte	-	3.268	-	3.268
- Terminkontrakte (Futures)	263	-	-	263
Insgesamt	1.765.712	3.268	-	1.768.980
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(56.862)	-	(56.862)
Insgesamt	-	(56.862)	-	(56.862)
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	548.355	-	-	548.355
- Terminkontrakte (Futures)	214	-	-	214
Insgesamt	548.569	-	-	548.569
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	152.058	-	-	152.058
- Devisenterminkontrakte	-	3.261	-	3.261
- Terminkontrakte (Futures)	29	-	-	29
Insgesamt	152.087	3.261	-	155.348
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(288)	-	(288)
Insgesamt	-	(288)	-	(288)
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	93.968	-	-	93.968
Insgesamt	93.968	-	-	93.968
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Terminkontrakte (Futures)	(4)	-	-	(4)
Insgesamt	(4)	-	-	(4)

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

30. November 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	72.446	-	-	72.446
- Terminkontrakte (Futures)	1	-	-	1
Insgesamt	72.447	-	-	72.447
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	381.851	-	381.851
Insgesamt	-	381.851	-	381.851

30. November 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	167.196	-	167.196
Insgesamt	-	167.196	-	167.196
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	813.234	-	813.234
Insgesamt	-	813.234	-	813.234
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Terminkontrakte (Futures)	(13.745)	-	-	(13.745)
Insgesamt	(13.745)	-	-	(13.745)
iShares Agribusiness UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	42.519	-	-	42.519
Insgesamt	42.519	-	-	42.519
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	9.931	-	9.931
Insgesamt	-	9.931	-	9.931
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	14.714	-	14.714
Insgesamt	-	14.714	-	14.714
iShares EM Dividend UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	163.035	-	200	163.235
Insgesamt	163.035	-	200	163.235

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

30. November 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares EM Dividend UCITS ETF (Fortsetzung)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Terminkontrakte (Futures)	(60)	-	-	(60)
Insgesamt	(60)	-	-	(60)
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	3.076	-	3.076
Insgesamt	-	3.076	-	3.076
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	20.150	-	20.150
Insgesamt	-	20.150	-	20.150
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	18.905	-	18.905
Insgesamt	-	18.905	-	18.905
iShares Gold Producers UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	189.728	-	-	189.728
Insgesamt	189.728	-	-	189.728
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	1.128.392	-	1.128.392
Insgesamt	-	1.128.392	-	1.128.392
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	342.965	7	28	343.000
- Bezugsrechte**	31	-	-	31
- Terminkontrakte (Futures)	76	-	-	76
Insgesamt	343.072	7	28	343.107
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	4.667	-	1	4.668
Insgesamt	4.667	-	1	4.668

** Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 €/£ betragen, werden auf null abgerundet.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

30. November 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	3.698.175	-	-	3.698.175
- Terminkontrakte (Futures)	2.833	-	-	2.833
Insgesamt	3.701.008	-	-	3.701.008
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(87.000)	-	(87.000)
Insgesamt	-	(87.000)	-	(87.000)
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	467.427	-	-	467.427
- Terminkontrakte (Futures)	477	-	-	477
Insgesamt	467.904	-	-	467.904
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc) (Fortsetzung)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Insgesamt	467.904	-	-	467.904
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(2.069)	-	(2.069)
Insgesamt	-	(2.069)	-	(2.069)
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	58.211	-	-	58.211
Insgesamt	58.211	-	-	58.211
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Terminkontrakte (Futures)	(12)	-	-	(12)
Insgesamt	(12)	-	-	(12)
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	667.599	4	-	667.603
- Bezugsrechte**	73	-	-	73
- Devisenterminkontrakte	-	9	-	9
- Terminkontrakte (Futures)	1	-	-	1
Insgesamt	667.673	13	-	667.686
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(22.171)	-	(22.171)
- Terminkontrakte (Futures)	(6)	-	-	(6)
Insgesamt	(6)	(22.171)	-	(22.177)

** Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

30. November 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	159.830	41	-	159.871
- Bezugsrechte**	17	-	-	17
- Devisenterminkontrakte	-	590	-	590
- Terminkontrakte (Futures)	19	-	-	19
Insgesamt	159.866	631	-	160.497
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(2.898)	-	(2.898)
- Terminkontrakte (Futures)	(5)	-	-	(5)
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schultitel	-	8.246	-	8.246
Insgesamt	-	8.246	-	8.246
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	83.638	-	-	83.638
Insgesamt	83.638	-	-	83.638
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	2.515	-	-	2.515
Insgesamt	2.515	-	-	2.515
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	2.484	-	-	2.484
Insgesamt	2.484	-	-	2.484
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	1.071.283	-	-	1.071.283
- Devisenterminkontrakte	-	5	-	5
- Terminkontrakte (Futures)	70	-	-	70
Insgesamt	1.071.353	5	-	1.071.358
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(46.921)	-	(46.921)
Insgesamt	-	(46.921)	-	(46.921)

** Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 £ betragen, werden auf null abgerundet.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

30. November 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	2.491	-	-	2.491
Insgesamt	2.491	-	-	2.491
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	117.453	-	-	117.453
- Terminkontrakte (Futures)	42	-	-	42
Insgesamt	117.495	-	-	117.495
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(2.940)	-	(2.940)
Insgesamt	-	(2.940)	-	(2.940)
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	6.156	-	-	6.156
Insgesamt	6.156	-	-	6.156
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	2.513	-	-	2.513
Insgesamt	2.513	-	-	2.513
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	856.476	-	856.476
Insgesamt	-	856.476	-	856.476

Anlagen, deren Wert auf nicht beobachtbaren Parametern basiert, werden der Ebene 2 zugeordnet. Hierzu gehören Aktienwerte, die zum Ende des Geschäftsjahres vom Handel ausgesetzt waren, aber deren Handel kurz nach Ende des Geschäftsjahres zum 30. November 2016 wieder aufgenommen wurde.

Anlagen, deren Wert auf nicht beobachtbaren Parametern basiert, werden der Ebene 3 zugeordnet. Hierzu gehören Aktien und Bezugsrechte, die zum Ende des Geschäftsjahres zum 30. November 2016 vom Handel ausgesetzt sind, sowie Aktien, die vom Handel ausgesetzt waren, und Aktien, die zum Ende des Geschäftsjahres zum 30. November 2015 mit null bewertet waren.

e) Gesamtrisiko

Nach den OGAW-Vorschriften und den Anforderungen der IZB muss der Manager einen Risikomanagementprozess einsetzen, der es ihm ermöglicht, das Gesamtrisiko der Fonds in Derivaten genau zu überwachen und zu steuern.

Der Anlageverwalter verwendet eine als „Commitment-Ansatz“ bekannte Methode zur Messung des Gesamtengagements der Fonds und zur Steuerung ihrer potenziellen Verluste aufgrund von Marktrisiken.

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

e) Gesamtrisiko (Fortsetzung)

Dieser Ansatz wird für alle Fonds mit Ausnahme des iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF, iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc), iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc), iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc), iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc), iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc) und iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc) eingesetzt, wenn das Gesamtrisiko anhand des VaR-Ansatzes berechnet wird.

Der Commitment-Ansatz ist eine Methode, die den zugrunde liegenden Markt- oder Nominalwert von DFIs aggregiert, um das Gesamtrisiko zu ermitteln, dem der Fonds durch Derivate ausgesetzt ist.

Gemäß den OGAW-Vorschriften darf das Gesamtengagement eines Fonds, der den Commitment-Ansatz anwendet, 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Das Engagement in derivativen Finanzinstrumenten („DFIs“) zum Ende des Geschäftsjahres wird in der Aufstellung der Vermögenswerte des betreffenden Fonds gekennzeichnet.

In der folgenden Tabelle ist die höchste, niedrigste und durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits für die maßgeblichen Fonds für das die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und bzw. 30. November 2015 aufgeführt, ausgedrückt als Prozentsatz des jeweiligen regulatorischen VaR-Limits. In Bezug auf den relativen VaR wird der VaR der Portfolios der einzelnen Fonds nicht über das Doppelte des VaR vom Referenzportfolio hinausgehen. Ausnutzung bezieht sich auf das in diesem Zusammenhang eingegangene Risikoniveau.

30. November 2016

Fonds	Gesamtrisikoansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung des VaR-Limits %	Niedrigste Ausnutzung des VaR-Limits %	Durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits %
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Relativer VaR	Bloomberg Barclays EUR Aggregate Corporate Interest Rate Hedged Index	54,58	47,81	50,31
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	MSCI Japan 100% Hedged to EUR Index Net	51,42	49,10	49,97
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	MSCI Developed - Japan 100% Hedged to GBP Gross Index	53,39	48,01	50,03
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	MSCI World 100% Hedged to EUR Index Net	50,79	40,19	49,83
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	MSCI World 100% Hedged to GBP Index Net	51,94	48,11	49,97
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	S&P 500 Euro Hedged Index	50,78	46,47	49,97
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	S&P 500 British Pound Index	50,64	47,03	49,93

30. November 2015

Fonds	Gesamtrisikoansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung des VaR-Limits %	Niedrigste Ausnutzung des VaR-Limits %	Durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits %
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Relativer VaR	Bloomberg Barclays EUR Aggregate Corporate Interest Rate Hedged Index	51,61	48,72	50,30
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	MSCI Japan 100% Hedged to EUR Index Net	50,70	49,02	49,97
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	MSCI Developed - Japan 100% Hedged to GBP Gross Index	50,81	40,27	49,93

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

e) Gesamtrisiko (Fortsetzung)

30. November 2015

Fonds	Gesamtrisikoansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung des VaR-Limits %	Niedrigste Ausnutzung des VaR-Limits %	Durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits %
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	MSCI World 100% Hedged to EUR Index Net	51,44	49,05	50,00
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	MSCI World 100% Hedged to GBP Index Net	50,18	49,53	49,94
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	S&P 500 Euro Hedged Index	50,68	49,35	50,00
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Relativer VaR	S&P 500 British Pound Index	50,56	49,09	50,01

f) Hebelwirkung (Leverage)

Der Einsatz von Derivaten kann die Fonds einem höheren Maß an Risiken aussetzen. Insbesondere können derivative Kontrakte sehr volatil sein, und die Höhe der Einschussmarge ist in der Regel im Vergleich zur Kontraktgröße relativ gering, so dass Transaktionen in Bezug auf das Marktengagement gehebelt sein können.

Eine relativ geringfügige Marktbewegung kann auf Derivate möglicherweise größere Auswirkungen haben als auf nicht-derivative Instrumente.

Gehebelte Derivatepositionen können daher die Volatilität eines Fonds erhöhen.

Für Fonds, deren Gesamtrisiko anhand des VaR gemessen wird, wird die Hebelwirkung (Leverage) auf Basis des Bruttoengagements aus der Summe der Nominalwerte der von einem Fonds eingesetzten Derivate ohne Netting berechnet und als Prozentsatz des NIW angegeben.

In der folgenden Tabelle ist das durchschnittliche Leverage in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und bzw. 30. November 2015 für die jeweiligen Fonds aufgeführt:

Fonds	Durchschnittlich im Geschäftsjahr zum 30. November 2016 eingesetzte Hebelfinanzierung %	Durchschnittlich im Geschäftsjahr zum 30. November 2015 eingesetzte Hebelfinanzierung %
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	88,62	92,32
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	147,13	118,55
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	162,66	118,63
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	120,33	103,49
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	136,63	104,61
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	130,68	123,74
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	136,27	115,34

* Die Informationen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £
Betriebliche Erträge	3	151.269	155.796
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(153.852)	166.548
Gesamt(verluste)/-gewinne		(2.583)	322.344
Betriebliche Aufwendungen	5	(32.789)	(37.043)
Negative Rendite auf finanzielle Vermögenswerte		(114)	-
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(35.486)	285.301
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	7	(45.695)	(24.788)
Zinsaufwendungen	8	(173)	(92)
Finanzierungskosten insgesamt		(45.868)	(24.880)
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		(81.354)	260.421
Besteuerung	9	(15.287)	(16.287)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		(96.641)	244.134
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	1.803	(1.264)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(94.838)	242.870

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	7.266.361	7.054.486
Nominelle Wechselkursbereinigung*	1.399.797	(672.591)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(94.838)	242.870
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3.997.597	4.008.474
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(4.259.467)	(3.366.878)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(261.870)	641.596
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8.309.450	7.266.361

* Die nominelle Wechselkursbereinigung ergibt sich aus der Rückkonvertierung des Nettovermögens zu Beginn des Geschäftsjahres zum Wechselkurs per 30. November 2016. Auf die Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung und auf Geschäfte mit Anteilen wird der durchschnittliche Wechselkurs für das Geschäftsjahr angewandt (siehe Anmerkung 17).

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		52.546	44.077
Zahlungsmitteläquivalente		2.214	5.353
Margin-Cashkonto		12.556	15.700
Barsicherheiten		539	-
Forderungen	12	110.678	66.241
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	13	8.278.553	7.288.275
Umlaufvermögen insgesamt		8.457.086	7.419.646
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(5.975)	(509)
Margin-Cashkonto		(1.160)	(1.571)
Zahlbare Barsicherheiten		(539)	-
Verbindlichkeiten	14	(79.792)	(26.357)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	13	(64.248)	(127.123)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(151.714)	(155.560)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		8.305.372	7.264.086
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	4.078	2.275
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		8.309.450	7.266.361

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Genehmigt im Namen des Verwaltungsrats

Paul McNaughton
Verwaltungsratsmitglied

28. März 2017

Paul McGowan
Verwaltungsratsmitglied

28. März 2017

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

Die iShares V public limited company (die „Gesellschaft“) ist als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital organisiert. Die Gesellschaft wurde am 2. Dezember 2009 in Irland mit beschränkter Haftung und getrennter Haftung zwischen ihren Fonds entsprechend den Gesetzen Irlands als Aktiengesellschaft gemäß dem irischen Companies Act von 2014 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung, (die „OGAW-Vorschriften“) gegründet und wird von der IZB reguliert.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich im J.P. Morgan House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irland.

2. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 angegeben.

3. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £
Zinserträge	14	4
Dividendenerträge	111.668	115.212
Erträge aus Anleihen	37.582	38.554
Erträge aus der Wertpapierleihe	2.005	2.026
	151.269	155.796

4. NETTO(VERLUSTE)/-GEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	202.295	681.881
Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten	(346.602)	(501.919)
Nettoverluste aus Terminkontrakten (Futures)	(14.499)	(15.019)
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	4.954	1.605
	(153.852)	166.548

5. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. £
Managementgebühren	(32.789)	(37.043)
	(32.789)	(37.043)

6. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 5 bzw. Anmerkung 14 aufgeführt.

Managementgebühren (einschließlich Anlageverwaltungsgebühren):

Der Manager hat Anspruch auf eine jährliche Gebühr, die die nachfolgend aufgeführten Sätze nicht überschreiten darf. Bei diesen Sätzen handelt es sich um die Höchstgebührensätze zum 30. November 2016:

Fonds	Höchst- gebührensatz (% vom NIW)
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	0,50
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	0,25
iShares Agribusiness UCITS ETF	0,55
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares EM Dividend UCITS ETF	0,65
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares France Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares Gold Producers UCITS ETF	0,55
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	0,60
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	0,60
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	0,64
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	0,64
iShares MSCI Poland UCITS ETF	0,74
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	0,55
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	0,55
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	0,20
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	0,55
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	0,15
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	0,15
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	0,45
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	0,15
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	0,45
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	0,15
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	0,15
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	0,20

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

6. MANAGEMENTGEBÜHREN (Fortsetzung)

Die Gesellschaft wendet für ihre Fonds eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an, wobei jeder Fonds alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr zahlt (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Der Manager ist dafür verantwortlich, sämtliche betrieblichen Aufwendungen, insbesondere die Honorare/Gebühren und Kosten der Verwaltungsratsmitglieder, des Anlageverwalters, der Verwahrstelle, des Verwalters sowie der Transfer- und Registerstelle aus den Beträgen zu begleichen, die der Manager aus der TER erhält. Diese betrieblichen Aufwendungen beinhalten Aufsichts- und Prüfungsgebühren, jedoch nicht Transaktionskosten und außergewöhnliche Rechtskosten.

Die Verwaltungsratsbezüge dürfen ohne Zustimmung des Verwaltungsrats den Betrag von jährlich 40.000 € je Verwaltungsratsmitglied nicht überschreiten.

Falls die Kosten und Aufwendungen eines Fonds im Zusammenhang mit dem Betrieb der Fonds die angegebene TER übersteigen, trägt der Manager die darüber hinausgehenden Kosten aus seinem eigenen Vermögen. Die Gründungskosten der Gesellschaft wurden vom Manager gezahlt.

Die folgenden Gebühren waren im Geschäftsjahr in den Verwaltungsgebühren enthalten:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Verwaltungsrats honorare	(25)	(25)
Prüfungsgebühren im Zusammenhang mit der Abschlussprüfung	(196)	(187)

Es wurden außer den obigen Prüfungsgebühren an PricewaterhouseCoopers in Dublin, Irland, als Abschluss- und Berichtsprüfer der Gesellschaft keine weiteren Honorare für Bewertungs-, Steuerberatungs- und sonstige Beratungsleistungen oder nicht prüfungsbezogene Gebühren gezahlt, da keine weiteren Leistungen erbracht wurden.

Obwohl damit gerechnet wird, dass die von einem Fonds getragene TER während der Laufzeit eines Fonds die vorstehend genannten Beträge nicht überschreitet, kann eine Erhöhung dieser Beträge unter Umständen doch erforderlich sein. Jede Erhöhung bedarf der vorherigen Zustimmung der Anteilhaber des betreffenden Fonds, sei es durch Mehrheitsbeschluss auf einer Versammlung der Anteilhaber oder durch schriftlichen Beschluss aller Anteilhaber. Außer wie beschrieben, wurden von der Gesellschaft in Zusammenhang mit der Ausgabe oder dem Verkauf von Kapitalanteilen der Gesellschaft keine Provisionen, Nachlässe, Maklergebühren oder andere Sonderbedingungen gewährt oder sind von ihr zu zahlen.

7. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen festsetzen und auszahlen. Laut Prospekt verfällt jede Dividende, die zwölf Jahre nach ihrem Beschlussdatum nicht beansprucht wurde, und stellt dann keine Schuld der Gesellschaft gegenüber den Anlegern mehr dar und geht in das Eigentum des betreffenden Fonds über.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £
Dezember	22.103	4.066
Februar	-	338
März	236	-
Mai	-	16.016
Juni	17.402	5.061
August	-	3.176
September	4.985	-
	44.726	28.657
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(6.842)	(7.989)
Aufwand aus Ertragsausgleich	7.811	4.120
	45.695	24.788

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

8. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £
Bankzinsen	(173)	(92)
	(173)	(92)

9. BESTEUERUNG

Nach der geltenden irischen Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Anlageorganismus gemäß der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung). Dementsprechend sind ihre Einkünfte oder Kapitalgewinne in Irland nicht steuerpflichtig. 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 Anteilhaber oder Einlösungen, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Anteilen und der Besitz von Anteilen am Ende jedes achtjährigen Zeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Anteile.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

9. BESTEUERUNG (Fortsetzung)

Bei steuerlich relevanten Ereignissen werden für die Gesellschaft keine irischen Steuern fällig bei:

- einem Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses im steuerrechtlichen Sinn in Irland weder ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, sofern er der Gesellschaft entsprechende und gültige Erklärungen gemäß den Vorschriften des Taxes Consolidation Act von 1997, in der jeweils gültigen Fassung, vorgelegt hat oder die Gesellschaft von der irischen Steuerbehörde bevollmächtigt wurde, beim Fehlen der entsprechenden Erklärungen Bruttozahlungen vorzunehmen; und
- bestimmten, von der Steuerpflicht befreiten in Irland ansässigen Anteilinhabern, die der Gesellschaft die wirksamen Erklärungen vorgelegt haben, und
- Transaktionen (die ansonsten ein steuerlich relevantes Ereignis sein könnten) in Bezug auf Anteile, die in einem anerkannten Clearingsystem, wie durch Erlass der irischen Steuerbehörde festgelegt, (z. B. CREST) gehalten werden, begründen kein steuerlich relevantes Ereignis. Der Verwaltungsrat beabsichtigt derzeit, alle Anteile der Gesellschaft über Crest oder ein anderes anerkanntes Clearingsystem zu halten.

Von der Gesellschaft 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 der Gesellschaft oder ihren Anteilinhabern gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

10. TRANSAKTIONSKOSTEN

Um sein Anlageziel zu erreichen, entstehen einem Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit der Handelstätigkeit im Zusammenhang mit seinem Portfolio.

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die der Gesellschaft in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Darin eingeschlossen sind sämtliche Maklerprovisionen, Abwicklungsgebühren, Stempelsteuern und Maklergebühren für Aktien, börsengehandelte Terminkontrakte (Futures) und verschiedene Festzinsanlagen.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Transaktionskosten	(1.214)	(1.388)

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln abgrenzbar. Bei einigen Festzinsanlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten und werden nicht gesondert ausgewiesen. Die Portfoliotransaktionskosten sind nicht in der TER enthalten.

11. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Gesellschaft. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile – ausgegeben und voll eingezahlt

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	221.287.473	210.730.398
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	318.603.220	116.750.205
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(187.239.666)	(106.193.130)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	352.651.027	221.287.473

Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft beträgt 2 £, das sich aus 2 Zeichneranteilen mit einem Nennwert von je 1 £ und 500 Mrd. nennwertlosen, gewinnberechtigten Anteilen zusammensetzt, zunächst als nicht klassifizierte Anteile vorgesehen.

Zeichneranteile

Die Zeichneranteile sind derzeit ausgegeben und werden vom Manager oder von Nominees des Managers gehalten. Sie gehören nicht zum Nettoinventarwert der Gesellschaft. Daher werden sie im Abschluss nur in Form dieser Anmerkung ausgewiesen. Nach Auffassung des Verwaltungsrats spiegelt diese Offenlegung den Charakter des Anlagegeschäfts der Gesellschaft wider.

12. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	56.247	17.062
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	12.940	3.540
Forderungen aus Dividendenerträgen	16.903	17.650
Forderungen aus Anleiherträgen	23.476	26.637
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	136	129
Offene Steuerrückforderung	332	202
Sonstige Forderungen	644	1.021
	110.678	66.241

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

13. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN,
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT
BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	6.108.074	5.158.085
Anlage in Anleihen	2.040.481	2.126.875
Anlage in Bezugsrechten	75	89
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	2.874	600
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	127.049	2.626
	8.278.553	7.288.275
Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(63.786)	(117.422)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(462)	(9.701)
	(64.248)	(127.123)

14. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(30.791)	(15.789)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	(46.004)	(7.690)
Zinsverbindlichkeiten	(21)	(2)
Zahlbare Managementgebühren	(2.966)	(2.873)
Sonstige Verbindlichkeiten	(10)	(3)
	(79.792)	(26.357)

15. VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Mit Ausnahme der in den Abschlüssen der Fonds offen gelegten wurden in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 vom Anlageverwalter im Namen der Gesellschaft keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

16. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in den Abschlüssen der Fonds offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und zum 30. November 2015 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

17. WECHSELKURSE

Zum 30. November 2016 bzw. zum 30. November 2015 galten folgende Wechselkurse:

	30. November 2016	30. November 2015
GBP 1= AUD	1,6910	2,0774
CAD	1,6799	2,0045
CHF	1,2727	1,5474

	30. November 2016	30. November 2015
DKK	8,7628	10,6328
EUR	1,1778	1,4253
HKD	9,6912	11,6690
ILS	4,7901	5,8245
JPY	142,3629	185,5735
NOK	10,6363	13,0690
NZD	1,7627	2,2844
SEK	11,5345	13,1279
SGD	1,7896	2,1209
USD	1,2494	1,5053
EUR 1= AUD	1,4357	1,4576
CAD	1,4264	1,4064
CHF	1,0806	1,0857
DKK	7,4400	7,4602
GBP	0,8490	0,7016
HKD	8,2283	8,1872
ILS	4,0670	4,0866
JPY	120,8728	130,2022
NOK	9,0307	9,1695
NZD	1,4966	1,6028
SEK	9,7933	9,2108
SGD	1,5195	1,4881
USD	1,0608	1,0562
USD 1= AED	3,6729	3,6731
AUD	1,3535	1,3801
BRL	3,3825	3,9189
CAD	1,3446	1,3317
CHF	1,0187	1,0280
CLP	673,0500	710,8750
COP	3.056,0650	3.148,2750
CZK	25,5082	25,6053
DKK	7,0136	7,0636
EGP	17,7750	7,8301
EUR	0,9427	0,9468
GBP	0,8004	0,6643
HKD	7,7567	7,7520
HUF	295,2112	294,3238
IDR	13.552,5000	13.835,0000
ILS	3,8339	3,8693
INR	68,4490	66,6550
JPY	113,9450	123,2800
KRW	1.169,0500	1.158,0500
MAD	10,0597	10,0735
MXN	20,4725	16,6060
MYR	4,4660	4,2640
NOK	8,5132	8,6820
NZD	1,4108	1,5176

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

17. WECHSELKURSE (Fortsetzung)

	30. November 2016	30. November 2015
PHP	49,7300	47,1400
PLN	4,1921	4,0438
QAR	3,6412	3,6420
RUB	64,5750	66,0475
SEK	9,2320	8,7211
SGD	1,4324	1,4090
THB	35,6795	35,8400
TRY	3,4288	2,9065
TWD	31,8730	32,6420
ZAR	14,0263	14,4200

Für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 bzw. 30. November 2015 wurden folgende durchschnittliche Wechselkurse als Annäherung an die tatsächlichen Wechselkurse herangezogen:

		30. November 2016	30. November 2015
GBP 1=	EUR	1,2402	1,3682
	USD	1,3758	1,5340

18. 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 Rechtssubjekte waren im Geschäftsjahr zum 30. November 2016 der Gesellschaft nahe stehende Parteien:

Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft

Manager: BlackRock Asset Management
Ireland Limited

Anlageverwalter,

Promoter und

Vermittler für Wertpapierleihen: BlackRock Advisors (UK) Limited

Unter-Anlageverwalter: BlackRock Financial Management
Inc.
BlackRock (Singapore) Limited

Vertreter in der Schweiz: BlackRock Asset Management
Schweiz AG

Die übergeordnete Holdinggesellschaft des Managers, des Anlageverwalters, des Promoters, der Unter-Anlageverwalter, des Vermittlers für Wertpapierleihen und des Vertreters in der Schweiz ist die BlackRock Inc., ein in Delaware, USA, gegründetes Unternehmen.

PNC Financial Services Group Inc. („PNC“) ist ein wesentlicher Aktionär von BlackRock Inc. PNC hat für die Gesellschaft in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 oder 30. November 2015 keine Leistungen erbracht.

Bei der Durchführung von Wertpapiergeschäften für die Gesellschaft können verbundene Unternehmen von PNC gemäß ihren üblichen Bedingungen Wertpapier-, Makler-, Devisen-, Bank- und sonstige Dienstleistungen erbringen oder als Auftraggeber auftreten und davon profitieren. Provisionen sind entsprechend den einschlägigen Marktusancen an die Makler und Vertreter entrichtet worden und der Gewinn aus von Maklern oder Vertretern angebotenen Mengenrabatten, sonstigen Provisionsnachlässen oder Provisionsrückvergütungen in bar ist an die Gesellschaft weitergegeben worden.

Die Dienstleistungen von Unternehmen der PNC können vom Anlageverwalter in Anspruch genommen werden, wenn dies für angemessen erachtet wird, vorausgesetzt, dass ihre Provisionen und sonstigen Geschäftsbedingungen allgemein mit denen von nicht angeschlossenen Maklern und Vertretern auf den betreffenden Märkten vergleichbar sind und dies im Einklang mit der vorgenannten Strategie zur Erzielung der bestmöglichen Nettoergebnisse steht.

Die an den Manager im Geschäftsjahr gezahlten Gebühren, die Art dieser Transaktionen sowie die zum Ende des Geschäftsjahrs offenen Beträge sind in Anmerkung 5 und 6 bzw. Anmerkung 14 aufgeführt. Von den Fonds generierte Erträge aus der Wertpapierleihe sind in den Anmerkungen 2 und 19 aufgeführt.

Näheres zu Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions) mit nahe stehenden Parteien ist Anmerkung 15 zu entnehmen.

Barry O'Dwyer ist ein nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied des Managers.

Mit Ausnahme von Paul McGowan und Paul McNaughton sind alle Verwaltungsratsmitglieder auch Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und des Managers, die zudem Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf Erhalt von Verwaltungsratshonoraren.

Sämtliche Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft haben zum Ende des Geschäftsjahrs auch einen Sitz in den Verwaltungsräten mehrerer Fonds von BlackRock.

Cora O'Donohoe ist mit Wirkung vom 31. Dezember 2015 aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Bei ihrer Ernennung zum nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied am 31. März 2013 hielt Cora O'Donohoe direkt oder indirekt 510 gewinnberechtigende Anteile des iShares EM Dividend UCITS ETF.

Dieser Anteilsbestand war zum 30. November 2016 unverändert.

Teresa O'Flynn wurde am 6. Januar 2016 zum Verwaltungsratsmitglied bestellt.

Die Anlagen in ICS-Fonds sind in Zahlungsmitteläquivalenten enthalten und werden von der BlackRock Asset Management Ireland Limited verwaltet. Anlässlich von Anlagen in die ICS fallen keine Managementgebühren an.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

18. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN
(Fortsetzung)

Alle Geschäfte mit nahe stehenden Parteien hielten dem Fremdvergleichsgrundsatz stand und erfolgten im normalen Geschäftsgang. Die Bedingungen und Erträge für nahe stehende Parteien bei vorstehenden Anlagen waren nicht günstiger als die anderer Anleger in dieselben Anteilklassen.

30. November 2016

Prozentsatz der insgesamt von der BlackRock-Gruppe verwalteten oder von mit der Black Rock Inc. verbundenen Unternehmen gehaltenen Anteile	Anzahl der Anleger, die mehr als 20 % der ausgegebenen stimmberechtigten Anteile halten und keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock Inc. sind	Prozentsatz der insgesamt von Anteilhabern (die keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock Inc. sind) mit mindestens 20 % der ausgegebenen stimmberechtigten Anteile gehaltenen Anteile
Null	1	100,00*

* Aufgrund der Änderung der Abwicklungsstruktur hat die Gesellschaft nun einen einzelnen Anteilhaber, der ein Nominee der gemeinsamen Verwahrstelle (Citibank Europe plc) ist. Der letztendliche Nießbrauchsanspruch der Gesellschaft wird von der gemeinsamen Verwahrstelle über das International Central Securities Depository („ICSD“) (Euroclear, Clearstream) an die Teilnehmer der ISCD weitergegeben.

30. November 2015

Prozentsatz der insgesamt von der BlackRock-Gruppe verwalteten oder von mit der Black Rock Inc. verbundenen Unternehmen gehaltenen Anteile	Anzahl der Anleger, die mehr als 20 % der ausgegebenen stimmberechtigten Anteile halten und keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock Inc. sind	Prozentsatz der insgesamt von Anteilhabern (die keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock Inc. sind) mit mindestens 20 % der ausgegebenen stimmberechtigten Anteile gehaltenen Anteile
Null	-	-

Am Ende des Geschäftsjahres wurden von den Fonds keine Rückstellungen aufgrund von Forderungen gegen nahe stehende Parteien ausgewiesen (30. November 2015: null).

Im Geschäftsjahr wurden in Bezug auf von oder an nahe stehende Parteien fällige Beträge keine Abschreibungen vorgenommen (30. November 2015: null).

Mit nahe stehenden Parteien wurden im Geschäftsjahr keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Bürgschaften eingegangen (30. November 2015: null).

19. WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der am Ende des Geschäftsjahres für die Gesellschaft gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. £	Tsd. £
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	2.005	2.026
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	756.916	717.783
Wert der am Ende des Geschäftsjahres im Namen der Gesellschaft gehaltenen Sicherheiten	839.847	782.459

20. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Der Ex-Tag und der Zahltag der nachstehenden Fonds lagen im Dezember 2016.

Fonds	Ausschüttungsbetrag (Tsd.)
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	6.033 \$
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	7.532 €
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	22 €
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	47 €
iShares EM Dividend UCITS ETF	1.284 \$
iShares Finland Govt Bond UCITS ETF	2 €
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	4.857 €
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	8 €
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	2.233 €

Der iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF und iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF wurden am 22. März 2017 aufgelegt.

Mit Ausnahme der zuvor genannten hat es nach Ablauf des Geschäftsjahres keine Ereignisse gegeben, die nach Auffassung des Verwaltungsrats der Gesellschaft eine Auswirkung auf den Jahresabschluss für das am 30. November 2016 beendete Geschäftsjahr hätten haben können.

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	9.734	8.152
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.709	(9.518)
Gesamtgewinne/(-verluste)		11.443	(1.366)
Betriebliche Aufwendungen	4	(957)	(763)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		10.486	(2.129)
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(7.458)	(2.836)
Zinsaufwendungen	7	(2)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(7.460)	(2.836)
Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr		3.026	(4.965)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.026	(4.965)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	172.486	135.998
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.026	(4.965)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	164.707	73.841
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(81.344)	(32.388)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	83.363	41.453
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	258.875	172.486

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		4.514	7.665
Forderungen	11	3.195	4.047
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	251.274	167.196
Umlaufvermögen insgesamt		258.983	178.908
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(108)	(6.422)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(108)	(6.422)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10	258.875	172.486

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Zinserträge	3	-
Erträge aus Anleihen	9.625	8.094
Erträge aus der Wertpapierleihe	106	58
	9.734	8.152

3. NETTOGEWINNE/(-VERLUSTE) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	1.710	(9.518)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(1)	-
	1.709	(9.518)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren	(957)	(763)
	(957)	(763)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,50	0,50

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Dezember	4.025	-
Mai	-	3.676
Juni	4.095	-
	8.120	3.676
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(2.347)	(1.157)
Aufwand aus Ertragsausgleich	1.685	317
	7.458	2.836

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

7. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Bankzinsen	(2)	-
	(2)	-

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und 30. November 2015 nicht gesondert ausweisbar. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

9. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.771.037	1.350.397
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.672.960	752.640
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(847.000)	(332.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.596.997	1.771.037

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	258.875
Zum 30. November 2015	172.486
Zum 30. November 2014	135.998

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	2.596.997
Zum 30. November 2015	1.771.037
Zum 30. November 2014	1.350.397

	\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	99,68
Zum 30. November 2015	97,39
Zum 30. November 2014	100,71

11. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	9	1.813
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	16	7
Forderungen aus Anleiherträgen	3.170	2.227
	3.195	4.047

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Anlage in Anleihen	251.274	167.196
	251.274	167.196

13. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(6.353)
Zahlbare Managementgebühren	(108)	(69)
	(108)	(6.422)

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 96,94 %)			
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %)			
Argentinien (30. November 2015: 0,52 %)			
Unternehmensanleihen: B- Rating			
400.000	YPF SA 8.5% 23/03/2021	422	0,16
775.000	YPF SA 8.5% 28/07/2025	788	0,31
500.000	YPF SA 8.75% 04/04/2024	518	0,20
140.000	YPF SA 8.875% 19/12/2018	151	0,06
Argentinien – insgesamt		1.879	0,73
Australien (30. November 2015: null)			
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
200.000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5% 03.10.2023	212	0,08
Australien - insgesamt		212	0,08
Österreich (30. November 2015: 0,24 %)			
Unternehmensanleihen: BB Rating			
400.000	JBS Investments GmbH 7.25% 03/04/2024	402	0,16
400.000	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	417	0,16
Österreich - insgesamt		819	0,32
Aserbaidschan (30. November 2015: null)			
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
400.000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	424	0,16
Staatsanleihen: BB+ Rating			
400.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	377	0,15
400.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	402	0,15
Aserbaidschan - insgesamt		1.203	0,46
Barbados (30. November 2015: 0,25 %)			
Unternehmensanleihen: BB- Rating			
600.000	Columbus Cable Barbados Ltd 7.375% 30/03/2021	638	0,25
Barbados - insgesamt		638	0,25
Bermuda (30. November 2015: 1,96 %)			
Unternehmensanleihen: A- Rating			
600.000	Ooredoo International Finance Ltd 3.25% 21/02/2023	594	0,23
200.000	Ooredoo International Finance Ltd 3.75% 22/06/2026	196	0,08
200.000	Ooredoo International Finance Ltd 3.875% 31/01/2028	193	0,07
200.000	Ooredoo International Finance Ltd 4.5% 31/01/2043	199	0,08
400.000	Ooredoo International Finance Ltd 4.75% 16/02/2021	430	0,17

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Bermuda (30. November 2015: 1,96 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
200.000	Ooredoo International Finance Ltd 5% 19/10/2025	215	0,08
100.000	Ooredoo International Finance Ltd 7.875% 10/06/2019	113	0,04
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
200.000	CBQ Finance Ltd 2.875% 24/06/2019	202	0,08
400.000	CBQ Finance Ltd 3.25% 13/06/2021	399	0,15
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	CBQ Finance Ltd 7.5% 18/11/2019	225	0,09
400.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	371	0,14
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
700.000	Digicel Ltd 6% 15/04/2021	608	0,24
400.000	Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	344	0,13
Unternehmensanleihen: CCC+ Rating			
400.000	Digicel Group Ltd 7.125% 01/04/2022	297	0,12
600.000	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	503	0,19
Bermuda - insgesamt		4.889	1,89
Brasilien (30. November 2015: 5,37 %)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	BRF SA 3.95% 22/05/2023	191	0,07
200.000	BRF SA 4.75% 22/05/2024	195	0,08
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
550.000	Vale SA 5.625% 11/09/2042	473	0,18
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
400.000	Votorantim Cimentos SA 7.25% 05/04/2041	363	0,14
Unternehmensanleihen: BB Rating			
600.000	Banco do Brasil SA 3.875% 10/10/2022	558	0,22
100.000	Banco do Brasil SA 6% 22/01/2020	106	0,04
450.000	Caixa Economica Federal 3.5% 07/11/2022	403	0,16
600.000	Caixa Economica Federal 4.25% 13/05/2019	600	0,23
450.000	Caixa Economica Federal 4.5% 03/10/2018	453	0,18
800.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	788	0,30
200.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.875% 30/07/2019	209	0,08
400.000	Itau Unibanco Holding SA 2.85% 26/05/2018	401	0,15
Unternehmensanleihen: BB- Rating			
600.000	Banco Bradesco SA 5.75% 01/03/2022	616	0,24
650.000	Banco Bradesco SA 5.9% 16/01/2021	676	0,26
200.000	Banco Bradesco SA 6.75% 29/09/2019	215	0,08
400.000	Banco BTG Pactual SA 4% 16/01/2020	367	0,14
200.000	Banco do Brasil SA 5.375% 15/01/2021	200	0,08
800.000	Banco do Brasil SA 5.875% 26/01/2022	795	0,31
400.000	Banco Votorantim SA 7.375% 21/01/2020	416	0,16
600.000	Itau Unibanco Holding SA 5.125% 13/05/2023	599	0,23
600.000	Itau Unibanco Holding SA 5.5% 06/08/2022	609	0,24
400.000	Itau Unibanco Holding SA 5.65% 19/03/2022	409	0,16
900.000	Itau Unibanco Holding SA 5.75% 22/01/2021	934	0,36

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Brasilien (30. November 2015: 5,37 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BB- Rating (Fortsetzung)			
400.000	Itau Unibanco Holding SA 6.2% 15/04/2020	425	0,16
400.000	Itau Unibanco Holding SA 6.2% 21/12/2021	424	0,16
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
200.000	Banco BTG Pactual SA 5.75% 28/09/2022	177	0,07
Unternehmensanleihen: B Rating			
400.000	Banco do Brasil SA 5.875% 19/01/2023	396	0,15
200.000	Caixa Economica Federal 7.25% 23/07/2024	191	0,08
Unternehmensanleihen: D Rating			
400.000	Samarco Mineracao SA 4.125% 01/11/2022	170	0,07
Staatsanleihen: BB Rating			
200.000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 4% 14/04/2019	201	0,08
300.000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.5% 12/07/2020	311	0,12
400.000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	402	0,15
300.000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.369% 16/06/2018	314	0,12
600.000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.5% 10/06/2019	640	0,25
Brasilien - insgesamt		14.227	5,50
Britische Jungferninseln (30. November 2015: 4,46 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
200.000	CNPC General Capital Ltd 2.7% 25/11/2019	203	0,08
200.000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	199	0,08
200.000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 2.75% 07/05/2019	203	0,08
200.000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024	209	0,08
200.000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.125% 18/05/2021	194	0,07
200.000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.875% 18/05/2026	191	0,07
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
200.000	China Great Wall International Holdings II Ltd 2.5% 18/06/2018	201	0,08
700.000	China Shenhua Overseas Capital Co Ltd 3.125% 20/01/2020	704	0,27
200.000	China Shenhua Overseas Capital Co Ltd 3.875% 20/01/2025	202	0,08
200.000	CNOOC Finance 2011 Ltd 4.25% 26/01/2021	210	0,08
200.000	CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	206	0,08
200.000	CNOOC Finance 2013 Ltd 3% 09/05/2023	194	0,07
200.000	CNPC General Capital Ltd 2.75% 14/05/2019	202	0,08
200.000	CNPC General Capital Ltd 3.4% 16/04/2023	200	0,08
200.000	Sinopec Capital 2013 Ltd 3.125% 24/04/2023	195	0,08
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 3.9% 17/05/2022	207	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Britische Jungferninseln (30. November 2015: 4,46 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A+ Rating (Fortsetzung)			
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	211	0,08
800.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 2.5% 28/04/2020	797	0,31
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.25% 28/04/2025	192	0,07
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 4.1% 28/04/2045	187	0,07
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 3.5% 03/05/2026	195	0,08
600.000	TSMC Global Ltd 1.625% 03/04/2018	598	0,23
Unternehmensanleihen: A- Rating			
550.000	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	579	0,22
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
200.000	Huarong Finance Co Ltd 4% 17/07/2019	206	0,08
200.000	Huarong Finance II Co Ltd 3.5% 16/01/2018	202	0,08
200.000	Huarong Finance II Co Ltd 4.5% 16/01/2020	207	0,08
200.000	Huarong Finance II Co Ltd 4.625% 03/06/2026	198	0,08
200.000	Huarong Finance II Co Ltd 5.5% 16/01/2025	211	0,08
200.000	Mega Advance Investments Ltd 5% 12/05/2021	215	0,08
200.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 4.2% 27/07/2026	197	0,07
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	COSL Finance BVI Ltd 3.25% 06/09/2022	195	0,08
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
400.000	Gerdau Trade Inc 4.75% 15/04/2023	375	0,14
350.000	Gerdau Trade Inc 5.75% 30/01/2021	362	0,14
450.000	GTL Trade Finance Inc 5.893% 29/04/2024	442	0,17
200.000	GTL Trade Finance Inc 7.25% 16/04/2044	182	0,07
200.000	Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	208	0,08
600.000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd 4.45% 04/02/2020	611	0,24
200.000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd 5.95% 04/02/2027	207	0,08
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
200.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 4.875% 07/10/2020	196	0,08
Unternehmensanleihen: BB Rating			
200.000	Greenland Global Investment Ltd 5.875% 03/07/2024	199	0,08
Unternehmensanleihen: B Rating			
200.000	Trillion Chance Ltd 8.5% 10/01/2019	209	0,08
Britische Jungferninseln - insgesamt		11.101	4,29
Kanada (30. November 2015: 0,66 %)			
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
400.000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4.25% 30/04/2024	411	0,16
200.000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4.875% 30/04/2044	208	0,08

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Kanada (30. November 2015: 0,66 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
200.000	PTTEP Canada International Finance Ltd 5.692% 05/04/2021	222	0,08
Kanada - insgesamt		841	0,32
Cayman-Inseln (30. November 2015: 12,75 %)			
Unternehmensanleihen: AA Rating			
500.000	IPIC GMTN Ltd 5% 15/11/2020	543	0,21
400.000	IPIC GMTN Ltd 6.875% 01/11/2041	545	0,21
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
400.000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	403	0,16
400.000	QNB Finance Ltd 2.875% 29/04/2020	402	0,15
200.000	Three Gorges Finance I Ltd 3.7% 10/06/2025	202	0,08
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
800.000	Alibaba Group Holding Ltd 2.5% 28/11/2019	805	0,31
600.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.125% 28/11/2021	603	0,23
800.000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28/11/2024	791	0,31
400.000	Alibaba Group Holding Ltd 4.5% 28/11/2034	401	0,15
200.000	QNB Finance Ltd 2.125% 14/02/2018	199	0,08
600.000	QNB Finance Ltd 2.125% 07/09/2021	574	0,22
400.000	QNB Finance Ltd 2.75% 31/10/2018	403	0,16
Unternehmensanleihen: A Rating			
200.000	ADCB Finance Cayman Ltd 2.5% 06/03/2018	201	0,08
200.000	ADCB Finance Cayman Ltd 2.625% 10/03/2020	199	0,08
400.000	ADCB Finance Cayman Ltd 2.75% 16/09/2019	401	0,15
200.000	ADCB Finance Cayman Ltd 3% 04/03/2019	201	0,08
400.000	CSCEC Finance Cayman II Ltd 2.7% 14/06/2021	396	0,15
600.000	Tencent Holdings Ltd 2.875% 11/02/2020	602	0,23
400.000	Tencent Holdings Ltd 3.375% 05/03/2018	406	0,16
900.000	Tencent Holdings Ltd 3.375% 02/05/2019	923	0,35
200.000	Tencent Holdings Ltd 3.8% 11/02/2025	203	0,08
Unternehmensanleihen: A- Rating			
400.000	ADCB Finance Cayman Ltd 4.5% 06/03/2023	406	0,16
200.000	Azure Orbit III International Finance Ltd 2.625% 21/03/2021	198	0,07
600.000	Baidu Inc 2.75% 09/06/2019	606	0,23
200.000	Baidu Inc 3% 30/06/2020	201	0,08
400.000	Baidu Inc 3.25% 06/08/2018	408	0,16
200.000	Baidu Inc 3.5% 28/11/2022	201	0,08
200.000	Baidu Inc 4.125% 30/06/2025	203	0,08
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
100.000	China Overseas Finance Cayman II Ltd 5.5% 10/11/2020	108	0,04
200.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd 5.95% 08/05/2024	225	0,09
200.000	China Resources Land Ltd 6% 27/02/2024	225	0,09
200.000	Formosa Group Cayman Ltd 3.375% 22/04/2025	191	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Cayman-Inseln (30. November 2015: 12,75 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
100.000	Embraer Overseas Ltd 5.696% 16/09/2023	104	0,04
400.000	Lima Metro Line 2 Finance Ltd 5.875% 05/07/2034	424	0,16
400.000	MAF Global Securities Ltd 4.75% 07/05/2024	410	0,16
200.000	MAF Global Securities Ltd 5.25% 05/07/2019	212	0,08
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Braskem Finance Ltd 5.375% 02/05/2022	202	0,08
200.000	Braskem Finance Ltd 5.75% 15/04/2021	209	0,08
400.000	Braskem Finance Ltd 6.45% 03/02/2024	416	0,16
200.000	Fibria Overseas Finance Ltd 5.25% 12/05/2024	196	0,07
400.000	JD.com Inc 3.875% 29/04/2026	378	0,15
200.000	Kuwait Projects Co 4.8% 05/02/2019	208	0,08
200.000	Kuwait Projects Co 5% 15/03/2023	205	0,08
100.000	Kuwait Projects Co 9.375% 15/07/2020	122	0,05
400.000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	369	0,14
970.000	Vale Overseas Ltd 4.375% 11/01/2022	963	0,37
300.000	Vale Overseas Ltd 4.625% 15/09/2020	303	0,12
250.000	Vale Overseas Ltd 5.625% 15/09/2019	262	0,10
600.000	Vale Overseas Ltd 5.875% 10/06/2021	629	0,24
400.000	Vale Overseas Ltd 6.25% 10/08/2026	416	0,16
1.050.000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	1.011	0,39
645.000	Vale Overseas Ltd 6.875% 10/11/2039	611	0,24
500.000	Vale Overseas Ltd 8.25% 17/01/2034	540	0,21
Unternehmensanleihen: BB Rating			
800.000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 04/04/2021	842	0,33
400.000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.5% 09/03/2020	426	0,16
200.000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.5% 10/01/2023	211	0,08
400.000	Grupo Aval Ltd 4.75% 26/09/2022	387	0,15
200.000	Shimao Property Holdings Ltd 6.625% 14/01/2020	207	0,08
600.000	Shimao Property Holdings Ltd 8.375% 10/02/2022	669	0,26
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
200.000	Agile Group Holdings Ltd 9% 21/05/2020	215	0,08
200.000	KWG Property Holding Ltd 8.975% 14/01/2019	210	0,08
Unternehmensanleihen: B Rating			
200.000	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	207	0,08
Unternehmensanleihen: B- Rating			
200.000	Odebrecht Finance Ltd 4.375% 25/04/2025	112	0,04
200.000	Odebrecht Finance Ltd 5.25% 27/06/2029	110	0,04
400.000	Odebrecht Finance Ltd 7.125% 26/06/2042	216	0,09
Unternehmensanleihen: CCC+ Rating			
800.000	China Evergrande Group 8.75% 30/10/2018	830	0,32
400.000	China Evergrande Group 12% 17/02/2020	450	0,17

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Cayman-Inseln (30. November 2015: 12,75 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: CCC/*- Rating			
200.000	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.625% 01/10/2022	39	0,02
400.000	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd 6.75% 01/10/2022	78	0,03
Unternehmensanleihen: CCC- Rating			
602.000	Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd 6.35% 30/06/2021	197	0,08
Cayman-Inseln - insgesamt		25.971	10,03
Chile (30. November 2015: 3,62 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
300.000	Banco del Estado de Chile 3.875% 08/02/2022	308	0,12
100.000	Banco del Estado de Chile 4.125% 07/10/2020	104	0,04
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
600.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022	572	0,22
100.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 04/11/2020	103	0,04
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	404	0,16
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/07/2042	175	0,07
600.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 13/08/2023	616	0,24
1.000.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	1.006	0,39
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	380	0,15
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/09/2035	209	0,08
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 18/10/2043	422	0,16
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.15% 24/10/2036	221	0,08
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 7.5% 15/01/2019	220	0,08
Unternehmensanleihen: A Rating			
200.000	Banco de Credito e Inversiones 4% 11/02/2023	205	0,08
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
200.000	Itau CorpBanca 3.125% 15/01/2018	201	0,08
600.000	Itau CorpBanca 3.875% 22/09/2019	616	0,24
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.75% 01/08/2026	197	0,08
400.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 4.875% 30/10/2024	400	0,15
400.000	GNL Quintero SA 4.634% 31/07/2029	395	0,15
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.5% 01/08/2024	202	0,08
382.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.75% 11/01/2022	393	0,15
100.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 7.25% 29/07/2019	111	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Chile (30. November 2015: 3,62 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating (Fortsetzung)			
400.000	Cencosud SA 4.875% 20/01/2023	403	0,16
400.000	Cencosud SA 5.15% 12/02/2025	401	0,15
150.000	Cencosud SA 5.5% 20/01/2021	159	0,06
400.000	Colbun SA 4.5% 10/07/2024	401	0,15
400.000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 05/08/2026	377	0,15
200.000	Empresa Nacional del Petroleo 4.375% 30/10/2024	200	0,08
200.000	Inversiones CMPC SA 4.375% 15/05/2023	199	0,08
150.000	Inversiones CMPC SA 4.5% 25/04/2022	152	0,06
200.000	Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	202	0,08
Chile - insgesamt		9.954	3,85
Kolumbien (30. November 2015: 1,81 %)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
400.000	Bancolombia SA 5.95% 03/06/2021	430	0,17
400.000	Ecopetrol SA 4.125% 16/01/2025	364	0,14
600.000	Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	578	0,22
700.000	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	723	0,28
800.000	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	655	0,25
400.000	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	383	0,15
637.000	Ecopetrol SA 7.625% 23/07/2019	712	0,28
Unternehmensanleihen: BB Rating			
400.000	Banco Davivienda SA 5.875% 09/07/2022	412	0,16
200.000	Banco de Bogota SA 5.375% 19/02/2023	198	0,08
200.000	Banco de Bogota SA 6.25% 12/05/2026	198	0,07
550.000	Bancolombia SA 5.125% 11/09/2022	550	0,21
297.000	Bancolombia SA 6.125% 26/07/2020	313	0,12
400.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP 5.375% 27/09/2022	381	0,15
Kolumbien - insgesamt		5.897	2,28
Curacao (30. November 2015: 0,07 %)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
568.000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 2.95% 18/12/2022	551	0,21
Curacao - insgesamt		551	0,21
Hongkong (30. November 2015: 1,66 %)			
Unternehmensanleihen: A Rating			
200.000	ICBCIL Finance Co Ltd 3.25% 17/03/2020	201	0,08
Unternehmensanleihen: A- Rating			
200.000	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Ltd 4.125% 26/05/2025	199	0,08
200.000	CITIC Ltd 6.375% 10/04/2020	222	0,08
200.000	CITIC Ltd 6.8% 17/01/2023	235	0,09
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Hongkong International Qingdao Co Ltd 4.75% 12/02/2020	207	0,08
Hongkong - insgesamt		1.064	0,41

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Ungarn (30. November 2015: 0,12 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 4% 30/01/2020	205	0,08
Ungarn - insgesamt		205	0,08
Indien (30. November 2015: 3,94 %)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
250.000	Reliance Industries Ltd 4.125% 28/01/2025	249	0,10
250.000	Reliance Industries Ltd 4.875% 10/02/2045	237	0,09
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	Oil India Ltd 5.375% 17/04/2024	215	0,08
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Axis Bank Ltd 2.875% 01/06/2021	197	0,08
400.000	Axis Bank Ltd 3.25% 21/05/2020	401	0,15
400.000	Bank of Baroda 4.875% 23/07/2019	423	0,16
200.000	Bharat Petroleum Corp Ltd 4% 08/05/2025	197	0,08
200.000	Bharat Petroleum Corp Ltd 4.625% 25/10/2022	210	0,08
600.000	Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	590	0,23
200.000	HDFC Bank Ltd 3% 06/03/2018	202	0,08
200.000	ICICI Bank Ltd 3.125% 12/08/2020	199	0,08
200.000	ICICI Bank Ltd 3.5% 18/03/2020	203	0,08
400.000	ICICI Bank Ltd 4% 18/03/2026	391	0,15
400.000	ICICI Bank Ltd 4.7% 21/02/2018	410	0,16
600.000	ICICI Bank Ltd 4.8% 22/05/2019	631	0,24
400.000	ICICI Bank Ltd 5.75% 16/11/2020	438	0,17
200.000	Indian Oil Corp Ltd 5.625% 02/08/2021	218	0,08
200.000	Indian Oil Corp Ltd 5.75% 01/08/2023	220	0,09
400.000	NTPC Ltd 4.25% 26/02/2026	399	0,15
200.000	NTPC Ltd 4.375% 26/11/2024	204	0,08
200.000	NTPC Ltd 5.625% 14/07/2021	219	0,08
200.000	ONGC Videsh Ltd 3.25% 15/07/2019	203	0,08
200.000	ONGC Videsh Ltd 3.75% 07/05/2023	199	0,08
200.000	ONGC Videsh Ltd 4.625% 15/07/2024	206	0,08
200.000	State Bank of India 3.25% 18/04/2018	202	0,08
400.000	State Bank of India 3.622% 17/04/2019	410	0,16
200.000	State Bank of India 4.875% 17/04/2024	213	0,08
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
200.000	Bank of India 6.25% 16/02/2021	219	0,08
200.000	IDBI Bank Ltd 3.75% 25/01/2019	202	0,08
200.000	IDBI Bank Ltd 4.375% 26/03/2018	204	0,08
Staatsanleihen: BBB- Rating			
400.000	Export-Import Bank of India 2.75% 01/04/2020	397	0,15
200.000	Export-Import Bank of India 2.75% 12/08/2020	198	0,08
200.000	Export-Import Bank of India 3.125% 20/07/2021	200	0,08
400.000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	377	0,14
200.000	Export-Import Bank of India 4% 14/01/2023	204	0,08
Indien - insgesamt		9.887	3,82

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Indonesien (30. November 2015: 1,79 %)			
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
400.000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 05/05/2025	384	0,15
200.000	Pelabuhan Indonesia II PT 5.375% 05/05/2045	181	0,07
600.000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023	602	0,23
400.000	Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	414	0,16
600.000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	630	0,24
700.000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	660	0,26
485.000	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	474	0,18
600.000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	619	0,24
200.000	Pertamina Persero PT 6.5% 27/05/2041	207	0,08
600.000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5.125% 16/05/2024	615	0,24
Unternehmensanleihen: BB Rating			
400.000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 24/10/2042	365	0,14
400.000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	431	0,17
Indonesien - insgesamt		5.582	2,16
Irland (30. November 2015: 3,07 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
400.000	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC 5.55% 28/10/2020	421	0,16
400.000	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC 6.625% 14/10/2022	438	0,17
200.000	Novatek OAO via Novatek Finance DAC 6.604% 03/02/2021	217	0,09
400.000	Novolipetsk Steel via Steel Funding DAC 4.5% 15/06/2023	393	0,15
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
200.000	AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd 8.7% 07/08/2018	219	0,08
400.000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance 4.96% 05/09/2019	408	0,16
400.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 4.224% 21/11/2018	403	0,16
400.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	405	0,16
400.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.8% 22/11/2025	417	0,16
800.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.902% 09/07/2020	860	0,33
Unternehmensanleihen: BB Rating			
200.000	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 5% 27/11/2018	205	0,08
414.000	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 7.75% 28/04/2021	464	0,18
600.000	Metalloinvest Finance DAC 5.625% 17/04/2020	622	0,24
200.000	Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd OJSC 7.748% 02/02/2021	221	0,08
Unternehmensanleihen: BB- Rating			
200.000	Bank Otkritie Financial Corp OJSC via OFCB Capital Plc 7.25% 25/04/2018	206	0,08
200.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 7.7% 01/02/2018	205	0,08

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Irland (30. November 2015: 3,07 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
200.000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc 7.496% 28/12/2023	205	0,08
Unternehmensanleihen: B Rating			
400.000	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 7.5% 26/09/2019	432	0,16
Irland - insgesamt			
		6.741	2,60
Insel Man (30. November 2015: 0,36 %)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
400.000	Sasol Financing International Ltd 4.5% 14/11/2022	389	0,15
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
380.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 5.125% 01/08/2022	375	0,14
200.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 5.375% 15/04/2020	202	0,08
Insel Man - insgesamt			
		966	0,37
Israel (30. November 2015: 0,77 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
800.000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	822	0,32
200.000	Israel Electric Corp Ltd 5.625% 21/06/2018	208	0,08
200.000	Israel Electric Corp Ltd 6.875% 21/06/2023	228	0,09
400.000	Israel Electric Corp Ltd 7.25% 15/01/2019	432	0,16
200.000	Israel Electric Corp Ltd 9.375% 28/01/2020	236	0,09
Israel - insgesamt			
		1.926	0,74
Jersey (30. November 2015: null)			
Unternehmensanleihen: BB- Rating			
400.000	Polyus Gold International Ltd 5.625% 29/04/2020	415	0,16
Jersey - insgesamt			
		415	0,16
Kasachstan (30. November 2015: 1,38 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
650.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	615	0,23
Unternehmensanleihen: BB Rating			
200.000	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC 7.25% 28/01/2021	213	0,08
200.000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	185	0,07
600.000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	637	0,25
700.000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	755	0,29
400.000	KazMunayGas National Co JSC 9.125% 02/07/2018	433	0,17
Unternehmensanleihen: B- Rating			
300.000	Kazkommertsbank JSC 5.5% 21/12/2022	229	0,09
Kasachstan - insgesamt			
		3.067	1,18

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Luxemburg (30. November 2015: 5,99 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
400.000	Severstal OAO Via Steel Capital SA 5.9% 17/10/2022	426	0,16
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
600.000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 4.375% 19/09/2022	585	0,23
400.000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6% 27/11/2023	418	0,16
400.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.85% 06/02/2020	401	0,16
400.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% 19/07/2022	405	0,16
400.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% 06/02/2028	379	0,15
400.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.999% 23/01/2021	425	0,16
500.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.51% 07/03/2022	540	0,21
400.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 7.288% 16/08/2037	437	0,17
225.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 8.146% 11/04/2018	240	0,09
500.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 8.625% 28/04/2034	620	0,24
1.032.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019	1.161	0,45
100.000	Rosneft Finance SA 7.25% 02/02/2020	109	0,04
300.000	Rosneft Finance SA 7.875% 13/03/2018	316	0,12
400.000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.5% 26/02/2024	396	0,15
200.000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.717% 16/06/2021	211	0,08
600.000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 6.125% 07/02/2022	644	0,25
200.000	VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.315% 22/02/2018	208	0,08
200.000	VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.551% 13/10/2020	215	0,08
300.000	VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.875% 29/05/2018	315	0,12
Unternehmensanleihen: BB Rating			
400.000	ALROSA Finance SA 7.75% 03/11/2020	449	0,17
200.000	Millicom International Cellular SA 4.75% 22/05/2020	201	0,08
200.000	Millicom International Cellular SA 6% 15/03/2025	195	0,08
200.000	Millicom International Cellular SA 6.625% 15/10/2021	210	0,08
490.000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 5.1% 25/07/2018	501	0,19
300.000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 7.75% 29/05/2018	318	0,12
1.000.000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 5.125% 29/10/2022	1.000	0,39

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Luxemburg (30. November 2015: 5,99 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BB- Rating			
400.000	Consolidated Energy Finance SA 6.75% 15/10/2019	396	0,15
400.000	Minerva Luxembourg SA 6.5% 20/09/2026	376	0,15
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
600.000	Evraz Group SA 6.5% 22/04/2020	624	0,24
200.000	Evraz Group SA 6.75% 27/04/2018	207	0,08
200.000	Evraz Group SA 6.75% 31/01/2022	206	0,08
200.000	Evraz Group SA 8.25% 28/01/2021	219	0,09
Unternehmensanleihen: B- Rating			
800.000	VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.95% 17/10/2022	837	0,32
Unternehmensanleihen: CCC+ Rating			
565.000	CSN Resources SA 6.5% 21/07/2020	439	0,17
Luxemburg - insgesamt			
		14.629	5,65
Malaysia (30. November 2015: 1,20 %)			
Unternehmensanleihen: A- Rating			
600.000	Petronas Capital Ltd 3.125% 18/03/2022	600	0,23
600.000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	598	0,23
600.000	Petronas Capital Ltd 4.5% 18/03/2045	592	0,23
300.000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	323	0,13
750.000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	807	0,31
400.000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	494	0,19
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
200.000	Malayan Banking Bhd 3.25% 20/09/2022	201	0,08
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	Malayan Banking Bhd 3.905% 29/10/2026	199	0,07
Malaysia - insgesamt			
		3.814	1,47
Marshall-Inseln (30. November 2015: 0,13 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
400.000	Nakilat Inc 6.067% 31/12/2033	456	0,18
Marshall-Inseln - insgesamt			
		456	0,18
Mauritius (30. November 2015: null)			
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
400.000	MTN Mauritius Investment Ltd 4.755% 11/11/2024	360	0,14
Mauritius - insgesamt			
		360	0,14
Mexiko (30. November 2015: 10,18 %)			
Unternehmensanleihen: A- Rating			
1.000.000	America Movil SAB de CV 3.125% 16/07/2022	980	0,38
600.000	America Movil SAB de CV 4.375% 16/07/2042	545	0,21
200.000	America Movil SAB de CV 5% 16/10/2019	216	0,08
800.000	America Movil SAB de CV 5% 30/03/2020	859	0,33
800.000	America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	903	0,35

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Mexiko (30. November 2015: 10,18 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
250.000	America Movil SAB de CV 6.375% 01/03/2035	286	0,11
350.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 4.125% 09/11/2022	347	0,13
300.000	BBVA Bancomer SA 4.375% 10/04/2024	295	0,12
800.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.375% 26/11/2018	807	0,31
300.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 3.875% 26/11/2023	305	0,12
100.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 4.625% 15/02/2020	106	0,04
150.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 5.25% 26/11/2043	161	0,06
300.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 4.375% 10/05/2043	283	0,11
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
300.000	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple 4.125% 06/06/2024	288	0,11
400.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375% 14/10/2025	392	0,15
200.000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 26/05/2021	203	0,08
400.000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	394	0,15
200.000	Comision Federal de Electricidad 5.75% 14/02/2042	181	0,07
200.000	Comision Federal de Electricidad 6.125% 16/06/2045	187	0,07
200.000	Grupo Televisa SAB 5% 13/05/2045	168	0,06
400.000	Grupo Televisa SAB 6.125% 31/01/2046	393	0,15
700.000	Grupo Televisa SAB 6.625% 18/03/2025	800	0,31
161.000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/01/2040	166	0,06
100.000	Petroleos Mexicanos 3.125% 23/01/2019	99	0,04
200.000	Petroleos Mexicanos 3.5% 18/07/2018	202	0,08
550.000	Petroleos Mexicanos 3.5% 23/07/2020	534	0,21
400.000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	355	0,14
800.000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	708	0,27
250.000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	222	0,09
600.000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	584	0,23
1.000.000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	937	0,36
200.000	Petroleos Mexicanos 5.5% 04/02/2019	207	0,08
1.206.000	Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	1.222	0,47
1.060.000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	820	0,32
750.000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	583	0,22
400.000	Petroleos Mexicanos 5.75% 01/03/2018	414	0,16
100.000	Petroleos Mexicanos 6% 05/03/2020	104	0,04
300.000	Petroleos Mexicanos 6.375% 04/02/2021	314	0,12
761.000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	646	0,25
900.000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	792	0,31
700.000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	642	0,25
100.000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2038	91	0,03
400.000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	351	0,14
900.000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	921	0,36
400.000	Petroleos Mexicanos 8% 03/05/2019	435	0,17

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Mexiko (30. November 2015: 10,18 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	Grupo Bimbo SAB de CV 3.875% 27/06/2024	198	0,08
300.000	Grupo Bimbo SAB de CV 4.5% 25/01/2022	313	0,12
400.000	Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 30/06/2020	427	0,17
200.000	Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 27/06/2044	179	0,07
400.000	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02/05/2026	374	0,14
200.000	Trust F/1401 5.25% 15/12/2024	197	0,08
200.000	Trust F/1401 5.25% 30/01/2026	192	0,07
400.000	Trust F/1401 6.95% 30/01/2044	360	0,14
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Alfa SAB de CV 5.25% 25/03/2024	200	0,08
200.000	Alfa SAB de CV 6.875% 25/03/2044	185	0,07
400.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 5.95% 30/01/2024	405	0,16
450.000	BBVA Bancomer SA 6.5% 10/03/2021	475	0,18
750.000	BBVA Bancomer SA 6.75% 30/09/2022	801	0,31
200.000	Fermaca Enterprises S de RL de CV 6.375% 30/03/2038	187	0,07
200.000	Mexichem SAB de CV 4.875% 19/09/2022	202	0,08
400.000	Mexichem SAB de CV 5.875% 17/09/2044	346	0,13
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
300.000	BBVA Bancomer SA 7.25% 22/04/2020	322	0,12
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
400.000	Cemex SAB de CV 5.7% 11/01/2025	389	0,15
200.000	Cemex SAB de CV 6.125% 05/05/2025	197	0,08
400.000	Cemex SAB de CV 6.5% 10/12/2019	420	0,16
200.000	Cemex SAB de CV 7.25% 15/01/2021	214	0,08
400.000	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	429	0,17
Mexiko - insgesamt		27.460	10,61
Marokko (30. November 2015: 0,34 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
600.000	OCP SA 4.5% 22/10/2025	569	0,22
400.000	OCP SA 5.625% 25/04/2024	412	0,16
200.000	OCP SA 6.875% 25/04/2044	197	0,07
Marokko - insgesamt		1.178	0,45
Niederlande (30. November 2015: 7,70 %)			
Unternehmensanleihen: AA Rating			
200.000	MDC-GMTN BV 5.5% 20/04/2021	222	0,09
250.000	MDC-GMTN BV 7.625% 06/05/2019	282	0,11
Unternehmensanleihen: A- Rating			
200.000	SABIC Capital II BV 2.625% 03/10/2018	201	0,08
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
400.000	Embraer Netherlands Finance BV 5.05% 15/06/2025	393	0,15
1.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.2% 21/07/2021	1.057	0,41
1.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	1.037	0,40

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Niederlande (30. November 2015: 7,70 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating (Fortsetzung)			
1.400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	1.291	0,50
800.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	693	0,27
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
500.000	Bharti Airtel International Netherlands BV 5.125% 11/03/2023	521	0,20
400.000	Bharti Airtel International Netherlands BV 5.35% 20/05/2024	418	0,16
550.000	Lukoil International Finance BV 3.416% 24/04/2018	555	0,21
800.000	Lukoil International Finance BV 4.563% 24/04/2023	795	0,31
600.000	Lukoil International Finance BV 6.125% 09/11/2020	644	0,25
100.000	Lukoil International Finance BV 6.656% 07/06/2022	110	0,04
150.000	Lukoil International Finance BV 7.25% 05/11/2019	166	0,06
400.000	Myriad International Holdings BV 5.5% 21/07/2025	403	0,16
400.000	Myriad International Holdings BV 6% 18/07/2020	431	0,17
Unternehmensanleihen: BB Rating			
435.000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	491	0,19
200.000	Majapahit Holding BV 7.875% 29/06/2037	243	0,09
300.000	Majapahit Holding BV 8% 07/08/2019	337	0,13
200.000	VimpelCom Holdings BV 5.2% 13/02/2019	205	0,08
400.000	VimpelCom Holdings BV 5.95% 13/02/2023	413	0,16
600.000	VimpelCom Holdings BV 7.504% 01/03/2022	667	0,26
Unternehmensanleihen: BB- Rating			
200.000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.375% 06/10/2020	212	0,08
400.000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	374	0,15
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
200.000	Marfrig Holdings Europe BV 6.875% 24/06/2019	204	0,08
400.000	Marfrig Holdings Europe BV 8% 08/06/2023	401	0,15
754.000	Petrobras Global Finance BV 3% 15/01/2019	735	0,28
1.450.000	Petrobras Global Finance BV 4.375% 20/05/2023	1.278	0,49
650.000	Petrobras Global Finance BV 4.875% 17/03/2020	636	0,25
1.875.000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	1.825	0,70
550.000	Petrobras Global Finance BV 5.625% 20/05/2043	393	0,15
700.000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 20/01/2020	702	0,27
750.000	Petrobras Global Finance BV 6.25% 17/03/2024	720	0,28
650.000	Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	532	0,21
800.000	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	629	0,24
650.000	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	540	0,21
300.000	Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	259	0,10
700.000	Petrobras Global Finance BV 7.875% 15/03/2019	753	0,29
2.100.000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	2.252	0,87

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Niederlande (30. November 2015: 7,70 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: B+ Rating (Fortsetzung)			
1.275.000	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	1.368	0,53
600.000	VTR Finance BV 6.875% 15/01/2024	609	0,24
Unternehmensanleihen: CCC- Rating			
400.000	Metinvest BV 8.75% 14/02/2018	346	0,13
Niederlande - insgesamt		26.343	10,18
Oman (30. November 2015: null)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Bank Muscat SAOG 2.5% 26/03/2018	199	0,07
200.000	Bank Muscat SAOG 3.75% 03/05/2021	202	0,08
Oman - insgesamt		401	0,15
Panama (30. November 2015: 0,12 %)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.625% 18/05/2036	208	0,08
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Global Bank Corp 5.125% 30/10/2019	203	0,08
Panama - insgesamt		411	0,16
Volksrepublik China (30. November 2015: 1,23 %)			
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
200.000	Bank of China Ltd 1.875% 12/07/2019	199	0,08
200.000	Bank of China Ltd 2.125% 30/06/2018	200	0,08
400.000	Bank of China Ltd 2.25% 12/07/2021	389	0,15
400.000	Bank of China Ltd 2.875% 30/06/2020	402	0,15
600.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 2% 10/05/2019	599	0,23
Unternehmensanleihen: A Rating			
250.000	Agricultural Bank of China Ltd 2.75% 21/05/2020	250	0,10
200.000	Bank of Communications Co Ltd 2.25% 25/01/2019	201	0,08
200.000	Bank of Communications Co Ltd 2.5% 16/01/2018	201	0,08
200.000	China Life Insurance Co Ltd 4% 03/07/2075	197	0,07
250.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 3.231% 13/11/2019	258	0,10
Unternehmensanleihen: A- Rating			
400.000	Ping An Life Insurance Co of China Ltd 2.375% 19/01/2019	401	0,15
200.000	Ping An Life Insurance Co of China Ltd 2.875% 19/01/2021	199	0,08
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
400.000	Bank of China Ltd 5% 13/11/2024	416	0,16
400.000	Bank of Communications Co Ltd 4.5% 03/10/2024	413	0,16
200.000	China Construction Bank Corp 3.875% 13/05/2025	202	0,08
200.000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co Ltd 3.625% 19/07/2021	199	0,08
200.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4.875% 21/09/2025	206	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Volksrepublik China (30. November 2015: 1,23 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)			
200.000	Sunshine Life Insurance Corp Ltd 2.5% 20/04/2019	199	0,08
200.000	Sunshine Life Insurance Corp Ltd 3.15% 20/04/2021	196	0,07
Staatsanleihen: AA- Rating			
400.000	China Development Bank Corp 2.5% 09/10/2020	399	0,15
200.000	Export-Import Bank of China 2% 26/04/2021	195	0,08
400.000	Export-Import Bank of China 2.5% 31/07/2019	405	0,16
200.000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	190	0,07
Volksrepublik China - insgesamt		6.516	2,52
Peru (30. November 2015: 0,85 %)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
400.000	Transportadora de Gas del Peru SA 4.25% 30/04/2028	397	0,15
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
350.000	Banco de Credito del Peru 5.375% 16/09/2020	376	0,15
100.000	BBVA Banco Continental SA 3.25% 08/04/2018	101	0,04
300.000	BBVA Banco Continental SA 5% 26/08/2022	315	0,12
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Banco de Credito del Peru 6.125% 24/04/2027	214	0,08
Staatsanleihen: BBB+ Rating			
200.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% 08/02/2022	209	0,08
400.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% 15/07/2025	412	0,16
Peru - insgesamt		2.024	0,78
Philippinen (30. November 2015: 0,36 %)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
300.000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.25% 27/05/2019	333	0,13
500.000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	649	0,25
Philippinen - insgesamt		982	0,38
Katar (30. November 2015: 0,71 %)			
Unternehmensanleihen: AA Rating			
1.000.000	Qatari Diar Finance Co 5% 21/07/2020	1.083	0,42
Unternehmensanleihen: A Rating			
500.000	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd III 5.838% 30/09/2027	562	0,21
250.000	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd III 6.332% 30/09/2027	285	0,11
250.000	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd III 6.75% 30/09/2019	280	0,11
Katar - insgesamt		2.210	0,85

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Republik Südkorea (30. November 2015: 7,13 %)			
Unternehmensanleihen: AAA Rating			
200.000	Kookmin Bank 2.125% 21/10/2020	196	0,07
200.000	Kookmin Bank 2.25% 03/02/2021	197	0,08
Unternehmensanleihen: AA Rating			
400.000	Korea Development Bank 1.375% 12/09/2019	395	0,15
200.000	Korea East-West Power Co Ltd 2.5% 02/06/2020	199	0,08
200.000	Korea East-West Power Co Ltd 2.625% 27/11/2018	202	0,08
200.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 2.875% 02/10/2018	204	0,08
200.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 3% 19/09/2022	202	0,08
200.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 4.75% 13/07/2021	218	0,08
400.000	Korea National Oil Corp 2.125% 14/04/2021	392	0,15
200.000	Korea National Oil Corp 2.625% 14/04/2026	191	0,07
200.000	Korea National Oil Corp 2.75% 23/01/2019	202	0,08
200.000	Korea National Oil Corp 3.25% 10/07/2024	201	0,08
200.000	Korea National Oil Corp 3.25% 01/10/2025	201	0,08
200.000	Korea National Oil Corp 4% 23/01/2024	210	0,08
200.000	Korea Western Power Co Ltd 2.875% 10/10/2018	203	0,08
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
200.000	Industrial Bank of Korea 2% 23/04/2020	196	0,08
200.000	Korea Gas Corp 1.875% 18/07/2021	193	0,07
200.000	Korea Gas Corp 2.875% 29/07/2018	203	0,08
200.000	Korea Gas Corp 3.5% 21/07/2025	204	0,08
200.000	Korea Gas Corp 3.5% 02/07/2026	204	0,08
200.000	Korea Gas Corp 3.875% 12/02/2024	209	0,08
400.000	Korea Gas Corp 6.25% 20/01/2042	543	0,21
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
400.000	KEB Hana Bank 2.5% 12/06/2019	404	0,16
400.000	Korea Resources Corp 2.25% 19/04/2021	390	0,15
200.000	NongHyup Bank 1.875% 12/09/2021	192	0,07
400.000	Shinhan Bank 2.25% 15/04/2020	396	0,15
Unternehmensanleihen: A Rating			
200.000	Woori Bank 2.625% 20/07/2021	198	0,07
200.000	Woori Bank 2.875% 02/10/2018	204	0,08
Unternehmensanleihen: A- Rating			
400.000	Hyundai Capital Services Inc 2.875% 16/03/2021	400	0,15
200.000	SK Telecom Co Ltd 2.125% 01/05/2018	200	0,08
200.000	Woori Bank 5.875% 13/04/2021	222	0,09
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
200.000	Posco 4.25% 28/10/2020	210	0,08
200.000	Posco 5.25% 14/04/2021	220	0,08
200.000	Shinhan Bank 3.875% 24/03/2026	197	0,08
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
400.000	Woori Bank 4.75% 30/04/2024	407	0,16

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Republik Südkorea (30. November 2015: 7,13 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
200.000	Woori Bank 5% 10/06/2045	202	0,08
400.000	Woori Bank 6.208% 02/05/2037	399	0,15
Staatsanleihen: AA Rating			
200.000	Export-Import Bank of Korea 1.75% 27/02/2018	200	0,08
600.000	Export-Import Bank of Korea 1.75% 26/05/2019	599	0,23
400.000	Export-Import Bank of Korea 2.25% 21/01/2020	398	0,15
800.000	Export-Import Bank of Korea 2.375% 12/08/2019	810	0,31
400.000	Export-Import Bank of Korea 2.375% 21/04/2027	370	0,14
200.000	Export-Import Bank of Korea 2.5% 10/05/2021	199	0,08
200.000	Export-Import Bank of Korea 2.625% 30/12/2020	201	0,08
200.000	Export-Import Bank of Korea 2.625% 26/05/2026	190	0,07
200.000	Export-Import Bank of Korea 2.875% 17/09/2018	204	0,08
400.000	Export-Import Bank of Korea 2.875% 21/01/2025	390	0,15
400.000	Export-Import Bank of Korea 3.25% 10/11/2025	400	0,16
600.000	Export-Import Bank of Korea 3.25% 12/08/2026	599	0,23
350.000	Export-Import Bank of Korea 4% 29/01/2021	369	0,14
200.000	Export-Import Bank of Korea 4% 14/01/2024	211	0,08
200.000	Export-Import Bank of Korea 4.375% 15/09/2021	215	0,08
200.000	Export-Import Bank of Korea 5% 11/04/2022	222	0,09
450.000	Export-Import Bank of Korea 5.125% 29/06/2020	491	0,19
400.000	Korea Development Bank 1.5% 22/01/2018	399	0,15
600.000	Korea Development Bank 2.25% 18/05/2020	594	0,23
200.000	Korea Development Bank 2.5% 11/03/2020	200	0,08
200.000	Korea Development Bank 2.5% 13/01/2021	199	0,08
200.000	Korea Development Bank 3% 17/03/2019	205	0,08
200.000	Korea Development Bank 3% 14/09/2022	202	0,08
400.000	Korea Development Bank 3% 13/01/2026	393	0,15
200.000	Korea Development Bank 3.375% 16/09/2025	201	0,08
200.000	Korea Development Bank 3.75% 22/01/2024	206	0,08
400.000	Korea Development Bank 4.625% 16/11/2021	437	0,17
250.000	Korea Housing Finance Corp 2.5% 15/11/2020	249	0,10
Republik Südkorea - insgesamt		18.759	7,25
Singapur (30. November 2015: 2,48 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
400.000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 27/07/2026	381	0,15
Unternehmensanleihen: BB- Rating			
200.000	ABJA Investment Co Pte Ltd 4.85% 31/01/2020	201	0,08
400.000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31/07/2024	390	0,15
Singapur - insgesamt		972	0,38
Südafrika (30. November 2015: 0,55 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
600.000	Transnet SOC Ltd 4% 26/07/2022	556	0,21
Unternehmensanleihen: BB Rating			
400.000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	392	0,15
800.000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	786	0,31
400.000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	392	0,15
Südafrika - insgesamt		2.126	0,82

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Sri Lanka (30. November 2015: 0,24 %)			
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
200.000	Bank of Ceylon 5.325% 16/04/2018	201	0,08
200.000	National Savings Bank 8.875% 18/09/2018	212	0,08
Sri Lanka - insgesamt		413	0,16
Thailand (30. November 2015: 1,28 %)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
200.000	Bangkok Bank PCL 3.3% 03/10/2018	205	0,08
200.000	Bangkok Bank PCL 3.875% 27/09/2022	208	0,08
500.000	Bangkok Bank PCL 4.8% 18/10/2020	537	0,21
200.000	Bangkok Bank PCL 5% 03/10/2023	219	0,09
200.000	PTT PCL 3.375% 25/10/2022	202	0,08
200.000	PTT PCL 4.5% 25/10/2042	189	0,07
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
500.000	Krung Thai Bank PCL 2.25% 11/09/2018	500	0,19
400.000	PTT Global Chemical PCL 4.25% 19/09/2022	419	0,16
200.000	Thai Oil PCL 4.875% 23/01/2043	200	0,08
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
200.000	Krung Thai Bank PCL 5.2% 26/12/2024	208	0,08
Thailand - insgesamt		2.887	1,12
Trinidad & Tobago (30. November 2015: 0,13 %)			
Unternehmensanleihen: BB Rating			
400.000	Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 9.75% 14/08/2019	432	0,17
Trinidad & Tobago - insgesamt		432	0,17
Türkei (30. November 2015: 2,91 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	KOC Holding AS 3.5% 24/04/2020	194	0,07
400.000	KOC Holding AS 5.25% 15/03/2023	388	0,15
200.000	Turk Telekomunikasyon AS 3.75% 19/06/2019	198	0,08
200.000	Turk Telekomunikasyon AS 4.875% 19/06/2024	187	0,07
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
200.000	Akbank TAS 4% 24/01/2020	193	0,07
150.000	Akbank TAS 5% 24/10/2022	141	0,05
200.000	Akbank TAS 5.125% 31/03/2025	181	0,07
150.000	Akbank TAS 6.5% 09/03/2018	154	0,06
200.000	TC Ziraat Bankasi AS 4.25% 03/07/2019	196	0,08
200.000	TC Ziraat Bankasi AS 4.75% 29/04/2021	191	0,07
200.000	Türkiye Garanti Bankasi AS 4.75% 17/10/2019	199	0,08
600.000	Türkiye Garanti Bankasi AS 5.25% 13/09/2022	575	0,22
200.000	Türkiye Garanti Bankasi AS 6.25% 20/04/2021	203	0,08
200.000	Türkiye Halk Bankasi AS 3.875% 05/02/2020	186	0,07
200.000	Türkiye Halk Bankasi AS 4.75% 04/06/2019	195	0,08
200.000	Türkiye Halk Bankasi AS 4.75% 11/02/2021	186	0,07
200.000	Türkiye Halk Bankasi AS 5% 13/07/2021	186	0,07
200.000	Türkiye Is Bankasi 3.75% 10/10/2018	196	0,08
400.000	Türkiye Is Bankasi 5% 30/04/2020	389	0,15
200.000	Türkiye Is Bankasi 5% 25/06/2021	189	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Türkei (30. November 2015: 2,91 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BB+ Rating (Fortsetzung)			
400.000	Türkiye Is Bankasi 5.375% 06/10/2021	381	0,15
200.000	Türkiye Is Bankasi 5.5% 21/04/2019	200	0,08
200.000	Türkiye Vakiflar Bankasi Tao 3.75% 15/04/2018	197	0,08
200.000	Türkiye Vakiflar Bankasi Tao 5% 31/10/2018	200	0,08
200.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 4% 22/01/2020	189	0,07
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.125% 22/10/2019	394	0,15
Unternehmensanleihen: BB Rating			
200.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.5% 06/12/2022	185	0,07
Unternehmensanleihen: BB- Rating			
400.000	Türkiye Is Bankasi 6% 24/10/2022	376	0,15
400.000	Türkiye Vakiflar Bankasi Tao 6% 01/11/2022	370	0,14
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 8.5% 09/03/2026	407	0,16
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
200.000	Türkiye Vakiflar Bankasi Tao 6.875% 03/02/2025	188	0,07
Staatsanleihen: BB Rating			
200.000	Export Credit Bank of Turkey 5% 23/09/2021	192	0,07
200.000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08/02/2021	196	0,08
200.000	Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/04/2019	203	0,08
Türkei - insgesamt		8.205	3,17
Vereinigte Arabische Emirate (30. November 2015: 3,07 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
200.000	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 2.375% 18/06/2019	199	0,08
200.000	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 3.5% 18/06/2024	202	0,08
Unternehmensanleihen: AA-/*- Rating			
200.000	National Bank of Abu Dhabi PJSC 2.25% 11/02/2020	198	0,08
200.000	National Bank of Abu Dhabi PJSC 3% 13/08/2019	203	0,08
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
800.000	Dolphin Energy Ltd 5.5% 15/12/2021	889	0,34
218.000	Dolphin Energy Ltd 5.888% 15/06/2019	97	0,04
Unternehmensanleihen: A Rating			
200.000	Emirates NBD PJSC 4.875% 28/03/2023	205	0,08
400.000	First Gulf Bank PJSC 2.625% 24/02/2020	400	0,15
Unternehmensanleihen: A- Rating			
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 2.5% 12/01/2018	200	0,08
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 22/06/2021	202	0,08
650.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.625% 12/01/2023	639	0,25
1.000.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3.875% 06/05/2024	988	0,38
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.375% 22/06/2026	198	0,08
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 5.875% 13/12/2021	222	0,08
100.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 6.25% 16/09/2019	110	0,04

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 96,94 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Arabische Emirate (30. November 2015: 3,07 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 6.5% 27/10/2036	242	0,09
100.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 7.25% 01/08/2018	108	0,04
400.000	Emirates NBD PJSC 3.25% 19/11/2019	405	0,16
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
600.000	Dubai Electricity & Water Authority 7.375% 21/10/2020	698	0,27
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
400.000	DP World Ltd 3.25% 18/05/2020	405	0,16
600.000	DP World Ltd 6.85% 02/07/2037	613	0,23
Vereinigte Arabische Emirate - insgesamt		7.423	2,87
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 0,48 %)			
Unternehmensanleihen: B Rating			
400.000	Vedanta Resources Plc 6% 31/01/2019	401	0,16
200.000	Vedanta Resources Plc 7.125% 31/05/2023	191	0,07
400.000	Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	410	0,16
300.000	Vedanta Resources Plc 9.5% 18/07/2018	318	0,12
Unternehmensanleihen: B- Rating			
200.000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020	182	0,07
Unternehmensanleihen: CCC- Rating			
200.000	Ukreximbank Via Biz Finance Plc 9.75% 22/01/2025	182	0,07
Vereinigtes Königreich - insgesamt		1.684	0,65
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 3,00 %)			
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
200.000	CNOOC Finance 2015 USA LLC 3.5% 05/05/2025	195	0,07
Unternehmensanleihen: A- Rating			
200.000	Hyundai Capital America 2% 19/03/2018	200	0,08
300.000	Hyundai Capital America 2.4% 30/10/2018	301	0,11
300.000	Hyundai Capital America 2.45% 15/06/2021	293	0,11
600.000	Hyundai Capital America 2.5% 18/03/2019	603	0,23
300.000	Hyundai Capital America 2.55% 06/02/2019	302	0,12
200.000	Hyundai Capital America 2.6% 19/03/2020	199	0,08
100.000	Hyundai Capital America 2.875% 09/08/2018	101	0,04
200.000	Hyundai Capital America 3% 30/10/2020	201	0,08
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
500.000	Reliance Holding USA Inc 4.5% 19/10/2020	528	0,21
750.000	Reliance Holding USA Inc 5.4% 14/02/2022	812	0,31
250.000	Reliance Holding USA Inc 6.25% 19/10/2040	285	0,11
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
300.000	Southern Copper Corp 3.875% 23/04/2025	292	0,11
485.000	Southern Copper Corp 5.25% 08/11/2042	440	0,17
550.000	Southern Copper Corp 5.875% 23/04/2045	525	0,20
625.000	Southern Copper Corp 6.75% 16/04/2040	653	0,25
200.000	Southern Copper Corp 7.5% 27/07/2035	230	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 3,00 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
500.000	Gerdau Holdings Inc 7% 20/01/2020	539	0,21
Unternehmensanleihen: BB Rating			
400.000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 5.75% 15/06/2025	392	0,15
200.000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 5.875% 15/07/2024	199	0,08
650.000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	669	0,26
100.000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc 8.25% 01/02/2020	103	0,04
Unternehmensanleihen: B+ Rating			
600.000	Cemex Finance LLC 6% 01/04/2024	596	0,23
400.000	Cemex Finance LLC 9.375% 12/10/2022	434	0,17
750.000	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 9.25% 06/07/2024	646	0,25
Vereinigte Staaten - insgesamt		9.738	3,76
Venezuela (30. November 2015: 2,06 %)			
Unternehmensanleihen: CCC- Rating			
1.374.000	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	494	0,19
550.000	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	193	0,08
2.025.000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	757	0,29
1.850.000	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	680	0,26
926.000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	450	0,17
1.195.000	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	541	0,21
Unternehmensanleihen: CC Rating			
1.220.000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	701	0,27
Venezuela - insgesamt		3.816	1,47
Anleihen - insgesamt		251.274	97,07

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	251.274	97,07
Liquide Mittel[†]	4.514	1,74
Sonstiges Nettovermögen	3.087	1,19
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	258.875	100,00

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere werden im Falle von festverzinslichen Unternehmensanleihen in erster Linie nach dem Gründungsland des Emittenten klassifiziert.

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	251.274	97,02
Sonstige Vermögenswerte	7.709	2,98
Umlaufvermögen insgesamt	258.983	100,00

iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
1.500.000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	1.313	2.100.000	Petrobras Global Finance BV 8.375% 23/05/2021	2.135
3.540.000	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	1.047	2.000.000	Petrobras Global Finance BV 5.375% 27/01/2021	1.747
1.000.000	Hutchison Whampoa International 14 Ltd 3.625% 31.10.2024	1.043	1.350.000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1.470
900.000	Hutchison Whampoa International 09 Ltd 7.625% 09.04.2019	1.041	1.400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	1.430
800.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4% 15/10/2024	832	1.275.000	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	1.263
800.000	State Bank of India 3.622% 17/04/2019	825	1.200.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 2.5% 28.04.2020	1.208
800.000	Korea Development Bank 2.875% 22/08/2018	821	1.100.000	Tencent Holdings Ltd 3.375% 02/05/2019	1.139
800.000	Export-Import Bank of Korea 2.5% 10/05/2021	806	1.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	1.117
800.000	Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	729	1.000.000	Qatari Diar Finance Co 5% 21/07/2020	1.107
665.000	Petroleos Mexicanos 6% 05/03/2020	710	1.000.000	America Movil SAB de CV 5% 30/03/2020	1.103
680.000	Bank of East Asia Ltd 4.25% 20/11/2024	679	1.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.2% 21/07/2021	1.102
600.000	ALROSA Finance SA 7.75% 03/11/2020	677	1.000.000	Israel Electric Corp Ltd 5% 12/11/2024	1.078
600.000	Qatari Diar Finance Co 5% 21/07/2020	665	932.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 9.25% 23/04/2019	1.066
600.000	America Movil SAB de CV 5% 30/03/2020	662	1.000.000	Export-Import Bank of Korea 2.5% 10/05/2021	1.010
600.000	Korea Gas Corp 3.5% 21/07/2025	635	900.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	918
600.000	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 7.5% 26/09/2019	630	1.000.000	Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	913
600.000	Tencent Holdings Ltd 3.375% 02/05/2019	621	900.000	Ping An Life Insurance Co of China Ltd 2.375% 19/01/2019	908
600.000	Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding Ltd 5% 30/05/2023	615	900.000	Krung Thai Bank PCL 2.25% 11/09/2018	907
600.000	United Overseas Bank Ltd 2.5% 18/03/2020	612	800.000	Dolphin Energy Ltd 5.5% 15/12/2021	906
600.000	SingTel Group Treasury Pte Ltd 3.25% 30/06/2025	611	800.000	ALROSA Finance SA 7.75% 03/11/2020	899

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	12.135	13.724
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(7.371)	(27.244)
Gesamtgewinne/(-verluste)		4.764	(13.520)
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.888)	(1.940)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		2.876	(15.460)
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(8.037)	(11.767)
Zinsaufwendungen	7	(60)	(30)
Finanzierungskosten insgesamt		(8.097)	(11.797)
Nettoverlust im Geschäftsjahr		(5.221)	(27.257)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(5.221)	(27.257)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	833.864	662.386
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(5.221)	(27.257)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	726.828	480.246
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(442.565)	(281.511)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	284.263	198.735
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.112.906	833.864

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		315	275
Zahlungsmitteläquivalente		2.544	194
Margin-Cashkonto		13.690	21.707
Barsicherheiten		635	-
Forderungen	11	13.159	12.853
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	1.086.061	813.234
Umlaufvermögen insgesamt		1.116.404	848.263
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Zahlbare Barsicherheiten		(635)	-
Verbindlichkeiten	13	(2.513)	(654)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(350)	(13.745)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(3.498)	(14.399)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10	1.112.906	833.864

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	12.020	13.652
Erträge aus der Wertpapierleihe	115	72
	12.135	13.724

3. NETTOVERLUSTE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	7.908	(7.441)
Nettoverluste aus Terminkontrakten (Futures)	(15.278)	(19.803)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(1)	-
	(7.371)	(27.244)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(1.888)	(1.940)
	(1.888)	(1.940)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,25	0,25

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dezember	5.353	5.563
Juni	4.976	6.924
	10.329	12.487
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(3.909)	(2.155)
Aufwand aus Ertragsausgleich	1.617	1.435
	8.037	11.767

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

7. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(60)	(30)
	(60)	(30)

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(44)	(42)

9. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	8.483.936	6.510.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	7.480.260	4.817.565
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(4.565.166)	(2.843.630)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	11.399.030	8.483.936

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	1.112.906
Zum 30. November 2015	833.864
Zum 30. November 2014	662.386

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	11.399.030
Zum 30. November 2015	8.483.936
Zum 30. November 2014	6.510.001

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	97,63
Zum 30. November 2015	98,29
Zum 30. November 2014	101,75

11. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	-	662
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	11	11
Forderungen aus Anleiheerträgen	13.148	12.180
	13.159	12.853

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN,
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT
BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	1.086.061	813.234
	1.086.061	813.234

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(350)	(13.745)
	(350)	(13.745)

13. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(2.336)	(473)
Zahlbare Managementgebühren	(177)	(181)
	(2.513)	(654)

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 97,53 %)			
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %)			
Australien (30. November 2015: 3,28 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
575.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 0.75% 29/09/2026	553	0,05
500.000	Commonwealth Bank of Australia 1.625% 04/02/2019	518	0,05
1.250.000	Commonwealth Bank of Australia 4.25% 06/04/2018	1.325	0,12
650.000	National Australia Bank Ltd 0.625% 10/11/2023	646	0,06
431.000	National Australia Bank Ltd 0.875% 20/01/2022	441	0,04
453.000	National Australia Bank Ltd 1.25% 18/05/2026	464	0,04
1.212.000	National Australia Bank Ltd 2% 12/11/2020	1.300	0,12
400.000	National Australia Bank Ltd 2.75% 08/08/2022	450	0,04
450.000	National Australia Bank Ltd 4% 13/07/2020	513	0,05
700.000	Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	693	0,06
800.000	Westpac Banking Corp 0.875% 16/02/2021	822	0,07
400.000	Westpac Banking Corp 0.875% 17/04/2027	389	0,03
250.000	Westpac Banking Corp 4.125% 25/05/2018	266	0,02
Unternehmensanleihen: A Rating			
500.000	BHP Billiton Finance Ltd 0.75% 28/10/2022	504	0,04
425.000	BHP Billiton Finance Ltd 1.5% 29/04/2030	417	0,04
500.000	BHP Billiton Finance Ltd 2.125% 29/11/2018	521	0,05
850.000	BHP Billiton Finance Ltd 2.25% 25/09/2020	914	0,08
200.000	BHP Billiton Finance Ltd 3% 29/05/2024	232	0,02
450.000	BHP Billiton Finance Ltd 3.125% 29/04/2033	531	0,05
800.000	BHP Billiton Finance Ltd 3.25% 24/09/2027	964	0,09
650.000	Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	667	0,06
200.000	Macquarie Bank Ltd 1.125% 20/01/2022	206	0,02
200.000	Macquarie Bank Ltd 2.5% 18/09/2018	209	0,02
700.000	Scentre Group Trust 1 1.5% 16/07/2020	729	0,07
400.000	Scentre Group Trust 1 2.25% 16/07/2024	435	0,04
300.000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 1.375% 22/03/2023	310	0,03
100.000	Scentre Group Trust 2 3.25% 11/09/2023	116	0,01
375.000	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	378	0,03
800.000	Telstra Corp Ltd 2.5% 15/09/2023	898	0,08
500.000	Telstra Corp Ltd 3.5% 21/09/2022	586	0,05
100.000	Telstra Corp Ltd 3.625% 15/03/2021	115	0,01
850.000	Telstra Corp Ltd 3.75% 16/05/2022	1.005	0,09
700.000	Telstra Corp Ltd 4.25% 23/03/2020	798	0,07
Unternehmensanleihen: A- Rating			
500.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd 1.5% 26/02/2027	504	0,04
600.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd 2.375% 24/07/2020	646	0,06
350.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5.125% 10/09/2019	398	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Australien (30. November 2015: 3,28 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
200.000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd 1.75% 15/10/2024	211	0,02
450.000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd 3.125% 26/09/2023	520	0,05
350.000	Commonwealth Bank of Australia 5.5% 06/08/2019	399	0,04
350.000	National Australia Bank Ltd 4.625% 10/02/2020	398	0,03
325.000	National Australia Bank Ltd 6.75% 26/06/2023	357	0,03
200.000	Stockland Trust 1.5% 03/11/2021	207	0,02
400.000	Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	418	0,04
250.000	Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	279	0,02
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
300.000	Aurizon Network Pty Ltd 2% 18/09/2024	305	0,03
475.000	Aurizon Network Pty Ltd 3.125% 01/06/2026	510	0,05
750.000	BHP Billiton Finance Ltd 4.75% 22/04/2076	804	0,07
600.000	BHP Billiton Finance Ltd 5.625% 22/10/2079	668	0,06
175.000	Brambles Finance Ltd 2.375% 12/06/2024	191	0,02
1.050.000	Commonwealth Bank of Australia 2% 22/04/2027	1.048	0,09
900.000	National Australia Bank Ltd 2% 12/11/2024	919	0,08
725.000	Transurban Finance Co Pty Ltd 1.875% 16/09/2024	756	0,07
175.000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2% 28/08/2025	183	0,02
150.000	Transurban Finance Co Pty Ltd 2.5% 08/10/2020	161	0,01
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	Arcor Ltd 2.75% 22/03/2023	221	0,02
350.000	Arcor Ltd 4.625% 16/04/2019	387	0,03
575.000	APT Pipelines Ltd 1.375% 22/03/2022	577	0,05
400.000	APT Pipelines Ltd 2% 22/03/2027	394	0,04
200.000	Macquarie Bank Ltd 6% 21/09/2020	236	0,02
600.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 2.75% 23/04/2024	660	0,06
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
750.000	Origin Energy Finance Ltd 2.5% 23/10/2020	789	0,07
200.000	Origin Energy Finance Ltd 2.875% 11/10/2019	212	0,02
400.000	Origin Energy Finance Ltd 3.5% 04/10/2021	439	0,04
Australien - insgesamt		32.712	2,94
Österreich (30. November 2015: 0,91 %)			
Unternehmensanleihen: A- Rating			
400.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 3.75% 02/03/2046	391	0,03
200.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 5.5% 09/10/2043	215	0,02
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
200.000	Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	209	0,02
91.000	OMV AG 0.6% 19/11/2018	92	0,01
500.000	OMV AG 1.75% 25/11/2019	525	0,05
600.000	OMV AG 2.625% 27/09/2022	667	0,06

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)			
Österreich (30. November 2015: 0,91 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)			
500.000	OMV AG 3.5% 27/09/2027	609	0,05
300.000	OMV AG 4.25% 12/10/2021	355	0,03
400.000	OMV AG 4.375% 10/02/2020	454	0,04
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
325.000	Novomatic AG 1.625% 20/09/2023	327	0,03
300.000	Raiffeisen Bank International AG 1.875% 08/11/2018	310	0,03
516.000	Telekom Finanzmanagement GmbH 3.125% 03/12/2021	584	0,05
100.000	Telekom Finanzmanagement GmbH 3.5% 04/07/2023	117	0,01
636.000	Telekom Finanzmanagement GmbH 4% 04/04/2022	750	0,07
600.000	UniCredit Bank Austria AG 2.5% 27/05/2019	629	0,05
200.000	UniCredit Bank Austria AG 2.625% 30/01/2018	206	0,02
400.000	UNIQA Insurance Group AG 6% 27/07/2046	418	0,04
300.000	UNIQA Insurance Group AG 6.875% 31/07/2043	329	0,03
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 8.125% 30/10/2023	250	0,02
250.000	Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	310	0,03
500.000	OMV AG 5.25% *	538	0,05
500.000	OMV AG 6.25% *	549	0,05
500.000	OMV AG 6.75% *	531	0,05
Österreich - insgesamt		9.365	0,84
Belgien (30. November 2015: 1,19 %)			
Unternehmensanleihen: A- Rating			
1.500.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 0.625% 17/03/2020	1.524	0,14
502.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 0.8% 20/04/2023	507	0,04
1.400.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 0.875% 17/03/2022	1.428	0,13
1.548.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.5% 17/03/2025	1.596	0,14
1.025.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.5% 18/04/2030	991	0,09
300.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.95% 30/09/2021	323	0,03
291.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 16/12/2019	309	0,03
1.900.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 17/03/2028	1.983	0,18
500.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.25% 24/09/2020	539	0,05
700.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.7% 31/03/2026	790	0,07
1.825.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17/03/2036	1.977	0,18
800.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.875% 25/09/2024	920	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Belgien (30. November 2015: 1,19 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
200.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.25% 24/01/2033	236	0,02
400.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 4% 02/06/2021	466	0,04
200.000	Belfius Bank SA/NV 2.25% 26/09/2018	208	0,02
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
300.000	AG Insurance SA 3.5% 30/06/2047	282	0,03
300.000	Brussels Airport Co NV/SA 3.25% 01/07/2020	331	0,03
400.000	Elia System Operator SA/NV 1.375% 27/05/2024	415	0,04
100.000	Elia System Operator SA/NV 3% 07/04/2029	117	0,01
500.000	Elia System Operator SA/NV 3.25% 04/04/2028	607	0,05
100.000	Elia System Operator SA/NV 5.25% 13/05/2019	113	0,01
400.000	KBC Group NV 0.75% 18/10/2023	393	0,04
700.000	KBC Group NV 1% 26/04/2021	716	0,06
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Argenta Spaarbank NV 3.875% 24/05/2026	207	0,02
400.000	Belfius Bank SA/NV 3.125% 11/05/2026	400	0,04
600.000	KBC Group NV 1.875% 11/03/2027	600	0,05
200.000	KBC Group NV 2.375% 25/11/2024	207	0,02
500.000	Solvay SA 1.625% 02/12/2022	522	0,05
400.000	Solvay SA 2.75% 02/12/2027	443	0,04
250.000	Solvay SA 4.625% 27/06/2018	268	0,02
Belgien - insgesamt		19.418	1,75
Bermuda (30. November 2015: 0,04 %)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
450.000	Bacardi Ltd 2.75% 03/07/2023	499	0,05
350.000	Fidelity International Ltd 2.5% 04/11/2026	339	0,03
Bermuda - insgesamt		838	0,08
Brasilien (30. November 2015: 0,21 %)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	BRF SA 2.75% 03/06/2022	202	0,02
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
550.000	Vale SA 3.75% 10/01/2023	564	0,05
500.000	Vale SA 4.375% 24/03/2018	520	0,05
Brasilien - insgesamt		1.286	0,12
Britische Jungferninseln (30. November 2015: 0,05 %)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
300.000	Talent Yield Euro Ltd 1.435% 07/05/2020	302	0,03
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
350.000	Global Switch Holdings Ltd 5.5% 18/04/2018	376	0,03
Britische Jungferninseln - insgesamt		678	0,06
Kanada (30. November 2015: 0,30 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
500.000	Toronto-Dominion Bank 0.625% 08/03/2021	508	0,05

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)			
Kanada (30. November 2015: 0,30 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
275.000	Great-West Lifeco Inc 1.75% 07/12/2026	274	0,02
200.000	Great-West Lifeco Inc 2.5% 18/04/2023	218	0,02
1.200.000	Total Capital Canada Ltd 1.125% 18/03/2022	1.247	0,11
500.000	Total Capital Canada Ltd 1.875% 09/07/2020	532	0,05
1.000.000	Total Capital Canada Ltd 2.125% 18/09/2029	1.079	0,10
Unternehmensanleihen: A- Rating			
450.000	Magna International Inc 1.9% 24/11/2023	469	0,04
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
550.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% 06/05/2026	561	0,05
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
50.000	Glencore Finance Canada Ltd 5.25% 13/06/2017	51	0,00
Kanada - insgesamt			0,44
Cayman-Inseln (30. November 2015: 0,47 %)			
Unternehmensanleihen: A- Rating			
575.000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd 0.875% 03/10/2024	551	0,05
969.000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 1.25% 06/04/2023	977	0,09
474.000	CK Hutchison Finance 16 Ltd 2% 06/04/2028	473	0,04
500.000	Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd 3.625% 06/06/2022	572	0,05
1.088.000	Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd 1.375% 31/10/2021	1.122	0,10
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
1.000.000	Hutchison Whampoa Europe Finance 13 Ltd 3.75% *	1.018	0,09
Cayman-Inseln - insgesamt			0,42
Curacao (30. November 2015: 0,08 %)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
600.000	Teva Pharmaceutical Finance IV BV 2.875% 15/04/2019	635	0,06
Curacao - insgesamt			0,06
Tschechische Republik (30. November 2015: 0,09 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
350.000	EP Energy AS 4.375% 01/05/2018	367	0,03
300.000	EP Energy AS 5.875% 01/11/2019	339	0,03
Tschechische Republik - insgesamt			0,06
Dänemark (30. November 2015: 1,08 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
850.000	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 28/01/2019	879	0,08
Unternehmensanleihen: A Rating			
775.000	Danske Bank A/S 0.5% 06/05/2021	783	0,07
950.000	Danske Bank A/S 0.75% 04/05/2020	971	0,09
475.000	Danske Bank A/S 0.75% 02/06/2023	478	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Dänemark (30. November 2015: 1,08 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A- Rating			
300.000	BRFkredit A/S 2.5% 31/01/2018	308	0,03
250.000	Jyske Bank A/S 0.625% 14/04/2021	252	0,02
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
450.000	Danica Pension Livsforsikrings AB 4.375% 29/09/2045	467	0,04
600.000	Danske Bank A/S 2.75% 19/05/2026	636	0,06
550.000	Danske Bank A/S 3.875% 04/10/2023	584	0,05
375.000	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/07/2021	377	0,03
100.000	Nykredit Realkredit A/S 0.875% 13/06/2019	102	0,01
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
600.000	AP Moeller - Maersk A/S 1.5% 24/11/2022	608	0,06
850.000	AP Moeller - Maersk A/S 1.75% 18/03/2021	880	0,08
250.000	AP Moeller - Maersk A/S 3.375% 28/08/2019	271	0,02
750.000	Carlsberg Breweries A/S 2.5% 28/05/2024	822	0,07
100.000	Carlsberg Breweries A/S 2.625% 03/07/2019	107	0,01
700.000	Carlsberg Breweries A/S 2.625% 15/11/2022	776	0,07
400.000	Danfoss A/S 1.375% 23/02/2022	414	0,04
500.000	ISS Global A/S 1.125% 09/01/2020	512	0,05
650.000	ISS Global A/S 2.125% 02/12/2024	693	0,06
450.000	Nykredit Realkredit A/S 2.75% 17/11/2027	457	0,04
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
625.000	TDC A/S 1.75% 27/02/2027	608	0,06
350.000	TDC A/S 3.75% 02/03/2022	385	0,03
200.000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018	210	0,02
Dänemark - insgesamt			1,13
Finnland (30. November 2015: 0,73 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
1.250.000	OP Corporate Bank Plc 0.75% 03/03/2022	1.275	0,12
650.000	OP Corporate Bank Plc 1.125% 17/06/2019	669	0,06
250.000	OP Corporate Bank Plc 1.25% 14/05/2018	255	0,02
350.000	OP Corporate Bank Plc 1.75% 29/08/2018	361	0,03
325.000	OP Corporate Bank Plc 2% 03/03/2021	350	0,03
Unternehmensanleihen: A- Rating			
300.000	OP Corporate Bank Plc 5.75% 28/02/2022	370	0,03
625.000	Sampo Oyj 1% 18/09/2023	623	0,06
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
600.000	CRH Finland Services Oyj 2.75% 15/10/2020	652	0,06
200.000	Elisa Oyj 2.25% 04/10/2019	212	0,02
300.000	Saastopankkien Keskuspankki Suomi Oyj 1% 06/05/2020	305	0,03
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
500.000	Citycon Oyj 3.75% 24/06/2020	560	0,05
300.000	Elenia Finance Oyj 2.875% 17/12/2020	324	0,03
200.000	Metso Oyj 2.75% 04/10/2019	214	0,02
400.000	Sampo Oyj 1.125% 24/05/2019	410	0,03
525.000	Sampo Oyj 1.5% 16/09/2021	548	0,05
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
144.000	SATO Oyj 2.375% 24/03/2021	151	0,01
Finnland - insgesamt			0,65

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Frankreich (30. November 2015: 20,36 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. November 2015: 20,36 %)				Unternehmensanleihen: A Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: AA Rating				500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 14/01/2025	512	0,05
400.000	Sanofi 0% 05/04/2019	401	0,04	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 11/01/2018	510	0,05
600.000	Sanofi 0% 13/01/2020	600	0,05	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 19/01/2026	523	0,05
600.000	Sanofi 0% 13/09/2022	586	0,05	700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2% 19/09/2019	738	0,07
800.000	Sanofi 0.5% 13/01/2027	749	0,07	1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 24/02/2021	1.646	0,15
600.000	Sanofi 0.625% 05/04/2024	599	0,05	2.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 18/03/2024	2.254	0,20
300.000	Sanofi 0.875% 22/09/2021	309	0,03	700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3% 28/11/2023	807	0,07
700.000	Sanofi 1.125% 10/03/2022	729	0,07	700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 23/08/2022	806	0,07
500.000	Sanofi 1.125% 05/04/2028	493	0,04	450.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 26/01/2018	470	0,04
500.000	Sanofi 1.5% 22/09/2025	525	0,05	450.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 20/07/2020	514	0,05
900.000	Sanofi 1.75% 10/09/2026	961	0,09	450.000	BNP Paribas SA 0.75% 11/11/2022	452	0,04
900.000	Sanofi 1.875% 04/09/2020	958	0,09	725.000	BNP Paribas SA 1.125% 15/01/2023	741	0,07
500.000	Sanofi 2.5% 14/11/2023	563	0,05	450.000	BNP Paribas SA 1.375% 21/11/2018	462	0,04
550.000	Sanofi 4.125% 11/10/2019	616	0,05	250.000	BNP Paribas SA 1.5% 12/03/2018	255	0,02
Unternehmensanleihen: AA- Rating				700.000	BNP Paribas SA 1.5% 25/05/2028	709	0,06
300.000	HSBC France SA 0.625% 03/12/2020	305	0,03	350.000	BNP Paribas SA 1.625% 23/02/2026	363	0,03
400.000	HSBC France SA 1.625% 03/12/2018	413	0,04	1.600.000	BNP Paribas SA 2% 28/01/2019	1.668	0,15
1.300.000	HSBC France SA 1.875% 16/01/2020	1.372	0,12	1.400.000	BNP Paribas SA 2.25% 13/01/2021	1.509	0,13
400.000	Schlumberger Finance France SAS 0.625% 12/02/2019	406	0,03	600.000	BNP Paribas SA 2.375% 20/05/2024	663	0,06
Unternehmensanleihen: A+ Rating				1.000.000	BNP Paribas SA 2.5% 23/08/2019	1.066	0,10
900.000	Credit Agricole SA 0.75% 01/12/2022	904	0,08	650.000	BNP Paribas SA 2.875% 24/10/2022	732	0,07
500.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1% 24/09/2021	517	0,05	2.502.000	BNP Paribas SA 2.875% 26/09/2023	2.851	0,26
100.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1.25% 04/11/2019	104	0,01	495.000	BNP Paribas SA 3.75% 25/11/2020	564	0,05
450.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1.75% 13/11/2020	479	0,04	100.000	BNP Paribas SA 4.125% 14/01/2022	119	0,01
500.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 4% 06/04/2018	528	0,05	650.000	BNP Paribas SA 4.5% 21/03/2023	802	0,07
800.000	Total Capital International SA 0.25% 12/07/2023	782	0,07	1.000.000	BPCE SA 0.375% 05/10/2023	971	0,09
900.000	Total Capital International SA 0.75% 12/07/2028	850	0,08	400.000	BPCE SA 0.625% 20/04/2020	406	0,04
500.000	Total Capital International SA 1.375% 19/03/2025	521	0,05	1.000.000	BPCE SA 1% 05/10/2028	951	0,08
700.000	Total Capital International SA 2.125% 19/11/2021	764	0,07	200.000	BPCE SA 1.125% 14/12/2022	206	0,02
600.000	Total Capital International SA 2.125% 15/03/2023	661	0,06	400.000	BPCE SA 1.375% 22/05/2019	413	0,04
700.000	Total Capital International SA 2.5% 25/03/2026	796	0,07	1.300.000	BPCE SA 2.125% 17/03/2021	1.399	0,13
500.000	Total Capital International SA 2.875% 19/11/2025	584	0,05	600.000	BPCE SA 2.875% 16/01/2024	687	0,06
550.000	Total Capital SA 3.125% 16/09/2022	638	0,06	300.000	BPCE SA 3% 19/07/2024	349	0,03
550.000	Total Capital SA 4.875% 28/01/2019	609	0,05	300.000	BPCE SA 4.25% 06/02/2023	366	0,03
600.000	Total Capital SA 5.125% 26/03/2024	796	0,07	700.000	BPCE SA 4.5% 10/02/2022	845	0,08
Unternehmensanleihen: A Rating				1.000.000	Credit Agricole SA 0.875% 19/01/2022	1.019	0,09
300.000	AXA SA 1.125% 15/05/2028	297	0,03	1.200.000	Credit Agricole SA 1.25% 14/04/2026	1.206	0,11
1.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 14/06/2019	1.808	0,16	600.000	Credit Agricole SA 1.75% 12/03/2018	614	0,05
				1.400.000	Credit Agricole SA 2.375% 27/11/2020	1.520	0,14
				1.100.000	Credit Agricole SA 2.375% 20/05/2024	1.217	0,11

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Frankreich (30. November 2015: 20,36 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. November 2015: 20,36 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A Rating (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
900.000	Credit Agricole SA 3.125% 17/07/2023	1.037	0,09	700.000	Autoroutes du Sud de la France SA 1% 13/05/2026	687	0,06
200.000	Credit Agricole SA 3.125% 05/02/2026	236	0,02	400.000	Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 18/01/2023	454	0,04
600.000	Credit Agricole SA 3.875% 13/02/2019	651	0,06	800.000	Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 17/01/2024	915	0,08
600.000	Credit Agricole SA 5.125% 18/04/2023	766	0,07	500.000	Autoroutes du Sud de la France SA 4% 24/09/2018	536	0,05
300.000	Credit Logement SA 5.454% 16/02/2021	359	0,03	900.000	Autoroutes du Sud de la France SA 4.125% 13/04/2020	1.020	0,09
300.000	Credit Mutuel Arkea SA 1% 26/01/2023	304	0,03	1.300.000	Autoroutes du Sud de la France SA 5.625% 04/07/2022	1.667	0,15
300.000	Essilor International SA 1.75% 09/04/2021	319	0,03	400.000	Autoroutes du Sud de la France SA 7.375% 20/03/2019	468	0,04
300.000	Essilor International SA 2.375% 09/04/2024	335	0,03	300.000	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 07/02/2025	285	0,03
400.000	SCOR SE 3% 08/06/2046	395	0,03	300.000	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.75% 09/09/2028	278	0,03
300.000	SCOR SE 3.625% 27/05/2048	304	0,03	300.000	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 5% 24/05/2021	363	0,03
400.000	Societe Generale SA 0.125% 05/10/2021	396	0,03	1.200.000	Engie Alliance GIE 5.75% 24/06/2023	1.597	0,14
2.100.000	Societe Generale SA 0.75% 25/11/2020	2.140	0,19	700.000	Engie SA 0.5% 13/03/2022	704	0,06
400.000	Societe Generale SA 0.75% 19/02/2021	407	0,04	600.000	Engie SA 1% 13/03/2026	601	0,05
700.000	Societe Generale SA 0.75% 26/05/2023	699	0,06	700.000	Engie SA 1.375% 19/05/2020	731	0,07
400.000	Societe Generale SA 2.25% 23/01/2020	426	0,04	400.000	Engie SA 1.5% 13/03/2035	387	0,03
300.000	Societe Generale SA 4.25% 13/07/2022	361	0,03	400.000	Engie SA 2.25% 01/06/2018	414	0,04
800.000	Societe Generale SA 4.75% 02/03/2021	948	0,08	1.100.000	Engie SA 2.375% 19/05/2026	1.235	0,11
150.000	Unibail-Rodamco SE 0.875% 21/02/2025	149	0,01	350.000	Engie SA 2.625% 20/07/2022	392	0,04
300.000	Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	300	0,03	657.000	Engie SA 3% 01/02/2023	753	0,07
200.000	Unibail-Rodamco SE 1.125% 28/04/2027	197	0,02	300.000	Engie SA 3.125% 21/01/2020	329	0,03
1.100.000	Unibail-Rodamco SE 1.375% 09/03/2026	1.114	0,10	383.000	Engie SA 3.5% 18/10/2022	452	0,04
200.000	Unibail-Rodamco SE 1.375% 15/04/2030	196	0,02	150.000	Engie SA 5.125% 19/02/2018	160	0,01
600.000	Unibail-Rodamco SE 2% 28/04/2036	614	0,05	100.000	Engie SA 5.95% 16/03/2111	165	0,01
300.000	Unibail-Rodamco SE 2.25% 01/08/2018	312	0,03	900.000	Engie SA 6.375% 18/01/2021	1.134	0,10
150.000	Unibail-Rodamco SE 2.375% 25/02/2021	164	0,01	300.000	Engie SA 6.875% 24/01/2019	345	0,03
500.000	Unibail-Rodamco SE 2.5% 12/06/2023	564	0,05	700.000	Klepierre 1% 17/04/2023	709	0,06
250.000	Unibail-Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	280	0,02	300.000	Klepierre 1.25% 29/09/2031	277	0,02
100.000	Unibail-Rodamco SE 2.5% 04/06/2026	112	0,01	400.000	Klepierre 1.75% 06/11/2024	421	0,04
1.000.000	Unibail-Rodamco SE 3% 22/03/2019	1.070	0,10	300.000	Klepierre 1.875% 19/02/2026	316	0,03
Unternehmensanleihen: A- Rating				1.050.000	Klepierre 3.25% 26/02/2021	1.180	0,11
800.000	Air Liquide Finance SA 0.125% 13/06/2020	801	0,07	200.000	Klepierre 4.75% 14/03/2021	237	0,02
500.000	Air Liquide Finance SA 0.375% 18/04/2022	500	0,05	300.000	Legrand SA 1.875% 16/12/2027	322	0,03
500.000	Air Liquide Finance SA 0.5% 13/06/2022	503	0,05	100.000	Legrand SA 3.375% 19/04/2022	116	0,01
700.000	Air Liquide Finance SA 0.75% 13/06/2024	700	0,06	500.000	Schneider Electric SE 0.25% 09/09/2024	480	0,04
100.000	Air Liquide Finance SA 1.25% 03/06/2025	103	0,01	600.000	Schneider Electric SE 0.875% 11/03/2025	600	0,05
600.000	Air Liquide Finance SA 1.25% 13/06/2028	603	0,05	500.000	Schneider Electric SE 1.5% 08/09/2023	527	0,05
300.000	Air Liquide Finance SA 1.875% 05/06/2024	325	0,03	500.000	Schneider Electric SE 2.5% 06/09/2021	552	0,05
300.000	Air Liquide Finance SA 2.125% 15/10/2021	327	0,03	200.000	Schneider Electric SE 3.5% 22/01/2019	215	0,02
200.000	Air Liquide Finance SA 3.889% 09/06/2020	227	0,02	600.000	Schneider Electric SE 3.625% 20/07/2020	676	0,06
400.000	APRR SA 1.125% 15/01/2021	412	0,04	300.000	Schneider Electric SE 3.75% 12/07/2018	318	0,03
300.000	APRR SA 1.125% 09/01/2026	297	0,03	1.100.000	Societe Generale SA 4% 07/06/2023	1.240	0,11
300.000	APRR SA 1.25% 06/01/2027	298	0,03				
1.000.000	APRR SA 1.5% 15/01/2024	1.039	0,09				
300.000	APRR SA 1.875% 06/01/2031	297	0,03				
400.000	APRR SA 2.25% 16/01/2020	425	0,04				
500.000	APRR SA 4.875% 21/01/2019	551	0,05				
200.000	APRR SA 5.125% 18/01/2018	211	0,02				

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Frankreich (30. November 2015: 20,36 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. November 2015: 20,36 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)				300.000	CNP Assurances 6.875% 30/09/2041	349	0,03
600.000	Sodexo SA 0.75% 14/04/2027	575	0,05	200.000	Coface SA 4.125% 27/03/2024	211	0,02
350.000	Sodexo SA 1.75% 24/01/2022	373	0,03	500.000	Danone SA 0.167% 03/11/2020	500	0,04
250.000	Sodexo SA 2.5% 24/06/2026	284	0,03	300.000	Danone SA 0.424% 03/11/2022	298	0,03
400.000	Suez 1.25% 19/05/2028	401	0,04	800.000	Danone SA 0.709% 03/11/2024	784	0,07
400.000	Suez 1.75% 10/09/2025	428	0,04	600.000	Danone SA 1.125% 14/01/2025	606	0,05
300.000	Suez 2.75% 09/10/2023	343	0,03	1.100.000	Danone SA 1.208% 03/11/2028	1.068	0,10
500.000	Suez 4.078% 17/05/2021	586	0,05	400.000	Danone SA 1.25% 06/06/2018	408	0,04
750.000	Suez 4.125% 24/06/2022	910	0,08	500.000	Danone SA 1.25% 30/05/2024	514	0,05
250.000	Suez 5.5% 22/07/2024	343	0,03	300.000	Danone SA 1.375% 10/06/2019	311	0,03
500.000	Suez 6.25% 08/04/2019	575	0,05	900.000	Danone SA 2.25% 15/11/2021	983	0,09
300.000	Thales SA 0.75% 07/06/2023	302	0,03	700.000	Danone SA 2.6% 28/06/2023	785	0,07
600.000	Thales SA 2.25% 19/03/2021	649	0,06	200.000	Danone SA 3.6% 23/11/2020	227	0,02
1.275.000	Total SA 2.25% *	1.260	0,11	400.000	Gecina SA 1% 30/01/2029	370	0,03
1.700.000	Total SA 2.625% *	1.593	0,14	300.000	Gecina SA 1.5% 20/01/2025	307	0,03
750.000	Total SA 2.708% *	731	0,07	400.000	Gecina SA 2% 17/06/2024	428	0,04
1.000.000	Total SA 3.369% *	960	0,09	400.000	ICADE 1.125% 17/11/2025	387	0,03
1.275.000	Total SA 3.875% *	1.339	0,12	500.000	ICADE 1.75% 10/06/2026	503	0,04
400.000	Vinci SA 3.375% 30/03/2020	443	0,04	200.000	ICADE 1.875% 14/09/2022	211	0,02
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating				700.000	ICADE 2.25% 16/04/2021	752	0,07
500.000	Auchan Holding SA 1.75% 23/04/2021	531	0,05	100.000	ICADE 3.375% 29/09/2023	115	0,01
500.000	Auchan Holding SA 2.25% 06/04/2023	549	0,05	200.000	Orange SA 0.875% 03/02/2027	192	0,02
200.000	Auchan Holding SA 2.375% 12/12/2022	221	0,02	700.000	Orange SA 1% 12/05/2025	696	0,06
150.000	Auchan Holding SA 2.875% 15/11/2017	154	0,01	600.000	Orange SA 1.875% 03/09/2018	620	0,06
300.000	Auchan Holding SA 3.625% 19/10/2018	321	0,03	300.000	Orange SA 1.875% 02/10/2019	315	0,03
450.000	Auchan Holding SA 6% 15/04/2019	514	0,05	200.000	Orange SA 2.5% 01/03/2023	223	0,02
1.225.000	AXA SA 3.375% 06/07/2047	1.217	0,11	900.000	Orange SA 3% 15/06/2022	1.026	0,09
675.000	AXA SA 3.875% *	673	0,06	500.000	Orange SA 3.125% 09/01/2024	581	0,05
450.000	AXA SA 3.941% *	450	0,04	350.000	Orange SA 3.375% 16/09/2022	409	0,04
550.000	AXA SA 5.125% 04/07/2043	626	0,06	600.000	Orange SA 3.875% 09/04/2020	676	0,06
850.000	AXA SA 5.25% 16/04/2040	942	0,08	600.000	Orange SA 3.875% 14/01/2021	690	0,06
925.000	BNP Paribas SA 2.25% 11/01/2027	874	0,08	700.000	Orange SA 4.125% 23/01/2019	762	0,07
500.000	BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	497	0,04	1.250.000	Orange SA 5.625% 22/05/2018	1.357	0,12
700.000	BNP Paribas SA 2.625% 14/10/2027	710	0,06	1.000.000	Orange SA 8.125% 28/01/2033	1.851	0,17
200.000	BNP Paribas SA 2.75% 27/01/2026	202	0,02	400.000	Publicis Groupe SA 0.5% 03/11/2023	389	0,03
1.725.000	BNP Paribas SA 2.875% 20/03/2026	1.782	0,16	600.000	Publicis Groupe SA 1.125% 16/12/2021	618	0,05
625.000	BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	628	0,06	500.000	Publicis Groupe SA 1.625% 16/12/2024	522	0,05
400.000	Bouygues SA 1.375% 07/06/2027	395	0,04	200.000	Sanef SA 0.95% 19/10/2028	190	0,02
675.000	Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	664	0,06	300.000	Sanef SA 1.875% 16/03/2026	321	0,03
500.000	Carrefour SA 1.25% 03/06/2025	504	0,04	Unternehmensanleihen: BBB Rating			
600.000	Carrefour SA 1.75% 22/05/2019	625	0,06	300.000	Alstom SA 3% 08/07/2019	321	0,03
300.000	Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	317	0,03	200.000	Alstom SA 3.625% 05/10/2018	213	0,02
750.000	Carrefour SA 3.875% 25/04/2021	864	0,08	150.000	Alstom SA 4.5% 18/03/2020	170	0,01
900.000	Carrefour SA 4% 09/04/2020	1.013	0,09	600.000	Arkema SA 1.5% 20/01/2025	619	0,06
600.000	CNP Assurances 1.875% 20/10/2022	601	0,05	250.000	Arkema SA 4% 25/10/2017	259	0,02
500.000	CNP Assurances 4% *	493	0,04	500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 04/11/2026	473	0,04
300.000	CNP Assurances 4.25% 05/06/2045	303	0,03	1.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 24/03/2026	996	0,09
500.000	CNP Assurances 4.5% 10/06/2047	501	0,04				
650.000	CNP Assurances 6% 14/09/2040	721	0,06				

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Frankreich (30. November 2015: 20,36 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. November 2015: 20,36 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating (Fortsetzung)				300.000	Imerys SA 2% 10/12/2024	319	0,03
725.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3% 21/05/2024	777	0,07	300.000	Infra Park SAS 1.25% 16/10/2020	310	0,03
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3% 11/09/2025	531	0,05	400.000	Infra Park SAS 2.125% 16/04/2025	428	0,04
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4% 22/10/2020	567	0,05	700.000	JCDecaux SA 1% 01/06/2023	710	0,06
700.000	BNP Paribas Cardif SA 4.032% *	682	0,06	200.000	JCDecaux SA 2% 08/02/2018	205	0,02
300.000	Bouygues SA 3.625% 16/01/2023	352	0,03	500.000	Kering 0.875% 28/03/2022	507	0,04
850.000	Bouygues SA 3.641% 29/10/2019	937	0,08	400.000	Kering 1.25% 10/05/2026	397	0,04
100.000	Bouygues SA 4% 12/02/2018	105	0,01	500.000	Kering 1.375% 01/10/2021	520	0,05
800.000	Bouygues SA 4.25% 22/07/2020	915	0,08	300.000	Kering 1.875% 08/10/2018	311	0,03
700.000	Bouygues SA 4.5% 09/02/2022	841	0,08	600.000	Kering 2.5% 15/07/2020	649	0,06
500.000	BPCE SA 2.75% 08/07/2026	512	0,05	400.000	La Mondiale SAM 5.05% *	386	0,03
600.000	BPCE SA 2.75% 30/11/2027	612	0,05	250.000	Lafarge SA 5.375% 29/11/2018	276	0,02
100.000	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	101	0,01	300.000	Lafarge SA 5.5% 16/12/2019	347	0,03
1.300.000	BPCE SA 4.625% 18/07/2023	1.512	0,14	300.000	Mercialys SA 1.787% 31/03/2023	304	0,03
400.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA 4% 12/01/2018	417	0,04	300.000	Mercialys SA 4.125% 26/03/2019	327	0,03
300.000	Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe SAC 2.125% 12/09/2026	284	0,03	475.000	mFinance France SA 1.398% 26/09/2020	476	0,04
500.000	Capgemini SA 0.5% 09/11/2021	499	0,04	250.000	mFinance France SA 2% 26/11/2021	256	0,02
1.000.000	Capgemini SA 1.75% 01/07/2020	1.045	0,09	200.000	mFinance France SA 2.375% 01/04/2019	207	0,02
400.000	Capgemini SA 2.5% 01/07/2023	439	0,04	500.000	RCI Banque SA 0.375% 10/07/2019	501	0,04
600.000	Carmila SAS 2.375% 18/09/2023	639	0,06	550.000	RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	521	0,05
300.000	Carmila SAS 2.375% 16/09/2024	316	0,03	500.000	RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	502	0,04
700.000	Cie de Saint-Gobain 0% 27/03/2020	696	0,06	500.000	RCI Banque SA 0.625% 10/11/2021	497	0,04
800.000	Cie de Saint-Gobain 3.625% 15/06/2021	918	0,08	250.000	RCI Banque SA 1% 17/05/2023	247	0,02
300.000	Cie de Saint-Gobain 3.625% 28/03/2022	349	0,03	500.000	RCI Banque SA 1.125% 30/09/2019	511	0,05
350.000	Cie de Saint-Gobain 4% 08/10/2018	376	0,03	253.000	RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	256	0,02
750.000	Cie de Saint-Gobain 4.5% 30/09/2019	843	0,08	300.000	RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	309	0,03
1.487.000	Credit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1.481	0,13	700.000	RCI Banque SA 2.25% 29/03/2021	746	0,07
300.000	Credit Agricole SA 3.9% 19/04/2021	342	0,03	250.000	RCI Banque SA 2.875% 22/01/2018	258	0,02
1.000.000	Credit Agricole SA 5.875% 11/06/2019	1.141	0,10	600.000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 2.25% 16/11/2022	640	0,06
900.000	Credit Agricole SA 5.971% 01/02/2018	962	0,09	450.000	Societe Generale SA 6.125% 20/08/2018	496	0,04
400.000	Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 01/06/2026	410	0,04	400.000	Sogecap SA 4.125% *	388	0,03
100.000	Credit Mutuel Arkea SA 6.75% 18/09/2018	110	0,01	400.000	Suez 2.5% *	405	0,04
300.000	Edenred 1.375% 10/03/2025	297	0,03	200.000	Suez 3% *	206	0,02
500.000	Engie SA 3% *	517	0,05	300.000	Transport et Infrastructures Gaz France SA 2.2% 05/08/2025	320	0,03
800.000	Engie SA 3.875% *	848	0,08	400.000	Transport et Infrastructures Gaz France SA 4.339% 07/07/2021	467	0,04
300.000	Engie SA 3.875% *	312	0,03	300.000	Valeo SA 1.625% 18/03/2026	306	0,03
500.000	Engie SA 4.75% *	554	0,05	600.000	Valeo SA 3.25% 22/01/2024	699	0,06
400.000	Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	407	0,04	300.000	Veolia Environnement SA 0.314% 04/10/2023	290	0,03
900.000	Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	956	0,09	300.000	Veolia Environnement SA 0.927% 04/01/2029	280	0,02
200.000	Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	224	0,02	400.000	Veolia Environnement SA 1.59% 10/01/2028	409	0,04
300.000	Eutelsat SA 5% 14/01/2019	331	0,03	500.000	Veolia Environnement SA 4.247% 06/01/2021	582	0,05
400.000	Fonciere Des Regions 1.75% 10/09/2021	415	0,04	400.000	Veolia Environnement SA 4.375% 11/12/2020	467	0,04
200.000	Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026	201	0,02	500.000	Veolia Environnement SA 4.625% 30/03/2027	670	0,06
300.000	Imerys SA 0.875% 31/03/2022	302	0,03	450.000	Veolia Environnement SA 5.125% 24/05/2022	561	0,05
400.000	Imerys SA 1.875% 31/03/2028	411	0,04	500.000	Veolia Environnement SA 6.125% 25/11/2033	808	0,07
				300.000	Veolia Environnement SA 6.75% 24/04/2019	349	0,03
				800.000	Vivendi SA 0.75% 26/05/2021	810	0,07

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Deutschland (30. November 2015: 6,93 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. November 2015: 20,36 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: A+ Rating			
Unternehmensanleihen: BBB Rating (Fortsetzung)				1.200.000	Allianz SE 2.241% 07/07/2045	1.145	0,10
200.000	Vivendi SA 1.125% 24/11/2023	200	0,02	800.000	Allianz SE 3.375% *	802	0,07
400.000	Vivendi SA 1.875% 26/05/2026	417	0,04	1.500.000	Allianz SE 4.75% *	1.632	0,15
600.000	Vivendi SA 4.875% 02/12/2019	687	0,06	700.000	Allianz SE 5.625% 17/10/2042	818	0,07
400.000	WPP Finance SA 2.25% 22/09/2026	436	0,04	300.000	Berlin Hyp AG 1.625% 29/01/2019	310	0,03
Unternehmensanleihen: BBB- Rating				300.000	DVB Bank SE 0.5% 15/01/2018	300	0,03
400.000	Accor SA 2.375% 17/09/2023	432	0,04	300.000	DVB Bank SE 0.875% 11/11/2019	302	0,03
200.000	Accor SA 2.5% 21/03/2019	211	0,02	600.000	DVB Bank SE 0.875% 09/04/2021	600	0,05
700.000	Accor SA 2.625% 05/02/2021	756	0,07	700.000	DVB Bank SE 1.25% 22/04/2020	713	0,06
750.000	BNP Paribas SA 7.781% *	817	0,07	300.000	DVB Bank SE 1.25% 15/09/2021	305	0,03
500.000	Credit Agricole Assurances SA 4.25% *	478	0,04	300.000	DVB Bank SE 1.25% 16/06/2023	301	0,03
300.000	Credit Agricole Assurances SA 4.5% *	287	0,02	100.000	DVB Bank SE 1.625% 28/05/2018	102	0,01
900.000	Credit Agricole Assurances SA 4.75% 27/09/2048	882	0,08	500.000	DVB Bank SE 2.375% 02/12/2020	531	0,05
300.000	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 2.25% 24/03/2025	326	0,03	705.000	Linde AG 1.75% 17/09/2020	751	0,07
1.150.000	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 4.875% 27/10/2021	1.397	0,13	750.000	Linde AG 2% 18/04/2023	824	0,07
400.000	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 5.75% 09/03/2018	429	0,04	Unternehmensanleihen: A+/- Rating			
700.000	Orange SA 4% *	733	0,06	375.000	Deutsche Boerse AG 2.75% 05/02/2041	391	0,04
700.000	Orange SA 4.25% *	734	0,06	Unternehmensanleihen: A Rating			
1.050.000	Orange SA 5% *	1.099	0,10	350.000	BASF SE 0.875% 06/10/2031	325	0,03
200.000	Orange SA 5.25% *	217	0,02	650.000	BASF SE 1.375% 22/01/2019	668	0,06
300.000	Pernod Ricard SA 1.5% 18/05/2026	304	0,03	801.000	BASF SE 1.5% 01/10/2018	824	0,07
300.000	Pernod Ricard SA 1.875% 28/09/2023	320	0,03	750.000	BASF SE 1.875% 04/02/2021	805	0,07
600.000	Pernod Ricard SA 2% 22/06/2020	637	0,06	776.000	BASF SE 2% 05/12/2022	851	0,08
500.000	Pernod Ricard SA 2.125% 27/09/2024	539	0,05	500.000	BASF SE 2.5% 22/01/2024	564	0,05
300.000	Renault SA 3.125% 05/03/2021	331	0,03	900.000	Berlin Hyp AG 1.25% 22/01/2025	920	0,08
712.000	Renault SA 3.625% 19/09/2018	758	0,07	624.000	Daimler AG 0.5% 09/09/2019	632	0,06
400.000	Societe Generale SA 2.5% 16/09/2026	405	0,04	725.000	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	738	0,07
800.000	Societe Generale SA 2.625% 27/02/2025	804	0,07	400.000	Daimler AG 0.875% 12/01/2021	411	0,04
600.000	TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	610	0,05	1.100.000	Daimler AG 1.4% 12/01/2024	1.155	0,10
300.000	TDF Infrastructure SAS 2.875% 19/10/2022	324	0,03	700.000	Daimler AG 1.5% 19/11/2018	722	0,06
300.000	Wendel SA 1% 20/04/2023	291	0,03	600.000	Daimler AG 1.5% 09/03/2026	629	0,06
400.000	Wendel SA 2.5% 09/02/2027	409	0,04	500.000	Daimler AG 1.75% 21/01/2020	526	0,05
300.000	Wendel SA 2.75% 02/10/2024	316	0,03	400.000	Daimler AG 1.875% 08/07/2024	435	0,04
300.000	Wendel SA 6.75% 20/04/2018	327	0,03	300.000	Daimler AG 2% 07/04/2020	319	0,03
Frankreich - insgesamt				700.000	Daimler AG 2% 25/06/2021	756	0,07
		220.588	19,82	400.000	Daimler AG 2.25% 24/01/2022	439	0,04
Deutschland (30. November 2015: 6,93 %)				650.000	Daimler AG 2.375% 12/09/2022	721	0,06
Unternehmensanleihen: AA/- Rating				500.000	Daimler AG 2.375% 08/03/2023	557	0,05
150.000	Deutsche Boerse AG 1.125% 26/03/2018	153	0,01	750.000	Daimler AG 2.625% 02/04/2019	797	0,07
800.000	Deutsche Boerse AG 1.625% 08/10/2025	863	0,08	300.000	Hannover Rueck SE 3.375% *	304	0,03
100.000	Deutsche Boerse AG 2.375% 05/10/2022	112	0,01	700.000	Henkel AG & Co KGaA 0% 13/09/2021	695	0,06
Unternehmensanleihen: AA- Rating				450.000	Merck Financial Services GmbH 0.75% 02/09/2019	459	0,04
400.000	BSH Hausgerate GmbH 1.875% 13/11/2020	427	0,04	600.000	Merck Financial Services GmbH 1.375% 01/09/2022	631	0,06
300.000	Robert Bosch GmbH 1.75% 08/07/2024	323	0,03	1.178.000	Merck Financial Services GmbH 4.5% 24/03/2020	1.353	0,12
200.000	Robert Bosch GmbH 5% 06/08/2019	227	0,02	800.000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG 6% 26/05/2041	939	0,08

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Deutschland (30. November 2015: 6,93 %) (Fortsetzung)			
Deutschland (30. November 2015: 6,93 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A Rating (Fortsetzung)				575.000	Merck KGaA 2.625% 12/12/2074	589	0,05
500.000	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG 6.25% 26/05/2042	603	0,05	250.000	Merck KGaA 3.375% 12/12/2074	261	0,02
100.000	SAP SE 1% 01/04/2025	103	0,01	700.000	Volkswagen Leasing GmbH 0.75% 11/08/2020	703	0,06
1.050.000	SAP SE 1.125% 20/02/2023	1.105	0,10	800.000	Volkswagen Financial Services AG 0.75% 14/10/2021	799	0,07
775.000	SAP SE 1.75% 22/02/2027	847	0,08	400.000	Volkswagen Leasing GmbH 2.125% 04/04/2022	422	0,04
650.000	SAP SE 2.125% 13/11/2019	695	0,06	900.000	Volkswagen Leasing GmbH 2.375% 06/09/2022	959	0,09
Unternehmensanleihen: A- Rating				296.000	Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 15/01/2024	317	0,03
750.000	Daimler AG 0.25% 11/05/2020	753	0,07	200.000	Volkswagen Leasing GmbH 3.25% 10/05/2018	209	0,02
300.000	Daimler AG 0.75% 11/05/2023	304	0,03	Unternehmensanleihen: BBB Rating			
875.000	Daimler AG 1.375% 11/05/2028	889	0,08	200.000	Aareal Bank AG 4.25% 18/03/2026	212	0,02
100.000	Deutsche Post AG 0.375% 01/04/2021	101	0,01	300.000	Alstria office REIT AG 2.125% 12/04/2023	313	0,03
300.000	Deutsche Post AG 1.25% 01/04/2026	307	0,03	500.000	Alstria office REIT AG 2.25% 24/03/2021	528	0,05
300.000	Deutsche Post AG 1.5% 09/10/2018	309	0,03	200.000	Covestro AG 1% 07/10/2021	205	0,02
200.000	Deutsche Post AG 2.75% 09/10/2023	229	0,02	525.000	Covestro AG 1.75% 25/09/2024	550	0,05
650.000	Deutsche Post AG 2.875% 11/12/2024	757	0,07	300.000	Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	299	0,02
100.000	Talanx AG 2.5% 23/07/2026	114	0,01	300.000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.125% 27/04/2020	306	0,03
800.000	Talanx AG 3.125% 13/02/2023	931	0,08	200.000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.25% 04/02/2019	204	0,02
600.000	Vier Gas Transport GmbH 2% 12/06/2020	641	0,06	100.000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.375% 15/01/2018	101	0,01
600.000	Vier Gas Transport GmbH 2.875% 12/06/2025	701	0,06	800.000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.5% 17/09/2019	823	0,07
400.000	Vier Gas Transport GmbH 3.125% 10/07/2023	465	0,04	100.000	Hella KGaA Hueck & Co 1.25% 07/09/2017	101	0,01
700.000	Volkswagen Bank GmbH 1.5% 13/02/2019	720	0,06	100.000	Hella KGaA Hueck & Co 2.375% 24/01/2020	107	0,01
Unternehmensanleihen: A-/*- Rating				550.000	Infinion Technologies AG 1.5% 10/03/2022	578	0,05
450.000	Bayer AG 1.125% 24/01/2018	455	0,04	450.000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.875% 22/11/2018	467	0,04
350.000	Bayer AG 1.875% 25/01/2021	373	0,03	300.000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 2.375% 10/02/2021	323	0,03
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating				350.000	WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 23/03/2030	340	0,03
600.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 1.125% 27/04/2026	605	0,05	Unternehmensanleihen: BBB/*- Rating			
300.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 1.75% 14/10/2024	323	0,03	950.000	Bayer AG 2.375% 02/04/2075	891	0,08
400.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 2.625% 02/08/2022	450	0,04	1.150.000	Bayer AG 3% 01/07/2075	1.145	0,11
653.000	Commerzbank AG 0.5% 03/04/2018	657	0,06	800.000	Bayer AG 3.75% 01/07/2074	801	0,07
650.000	Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	614	0,05	Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
300.000	Commerzbank AG 0.625% 14/03/2019	303	0,03	500.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 3% 23/04/2075	497	0,05
200.000	Commerzbank AG 1.5% 21/09/2022	207	0,02	400.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 3.5% 23/04/2075	379	0,03
750.000	Commerzbank AG 4% 16/09/2020	851	0,08	800.000	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	788	0,07
400.000	Continental AG 3% 16/07/2018	419	0,04	902.000	Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	996	0,09
600.000	Continental AG 3.125% 09/09/2020	665	0,06	700.000	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	823	0,07
550.000	CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16/07/2021	580	0,05	150.000	Gerresheimer AG 5% 19/05/2018	160	0,01
2.100.000	Deutsche Bank AG 1.125% 17/03/2025	1.921	0,17	175.000	HeidelbergCement AG 1.5% 07/02/2025	173	0,02
1.300.000	Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	1.269	0,11	550.000	Lanxess AG 0.25% 07/10/2021	544	0,05
2.200.000	Deutsche Bank AG 2.375% 11/01/2023	2.247	0,20	275.000	Lanxess AG 1% 07/10/2026	260	0,02
226.000	Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	234	0,02	250.000	Lanxess AG 2.625% 21/11/2022	278	0,03
600.000	Eurogrid GmbH 1.5% 18/04/2028	605	0,05	450.000	Lanxess AG 4.125% 23/05/2018	478	0,04
600.000	Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	633	0,06				
200.000	Eurogrid GmbH 1.875% 10/06/2025	213	0,02				
350.000	Eurogrid GmbH 3.875% 22/10/2020	399	0,04				
500.000	Evonik Industries AG 1% 23/01/2023	510	0,05				
300.000	Evonik Industries AG 1.875% 08/04/2020	318	0,03				

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)			
Deutschland (30. November 2015: 6,93 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating (Fortsetzung)			
300.000	Metro AG 1.375% 28/10/2021	311	0,03
250.000	Metro AG 1.5% 19/03/2025	250	0,02
300.000	Metro AG 3.375% 01/03/2019	322	0,03
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
150.000	Fresenius SE & Co KGaA 2.375% 01/02/2019	156	0,01
400.000	Fresenius SE & Co KGaA 2.875% 15/07/2020	429	0,04
200.000	Fresenius SE & Co KGaA 3% 01/02/2021	216	0,02
300.000	Fresenius SE & Co KGaA 4% 01/02/2024	351	0,03
300.000	Fresenius SE & Co KGaA 4.25% 15/04/2019	326	0,03
Deutschland - insgesamt		75.822	6,81
Guernsey (30. November 2015: 0,16 %)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
1.800.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 1.25% 14/04/2022	1.791	0,16
Guernsey - insgesamt		1.791	0,16
Island (30. November 2015: 0,03 %)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
200.000	Arion Banki HF 2.5% 26/04/2019	207	0,02
200.000	Arion Banki HF 3.125% 12/03/2018	207	0,02
Island - insgesamt		414	0,04
Irland (30. November 2015: 1,91 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
450.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 0.8% 21/01/2022	461	0,04
1.250.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 2.25% 20/07/2020	1.347	0,12
500.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 2.625% 15/03/2023	566	0,05
1.600.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 2.875% 18/06/2019	1.717	0,15
450.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 4.35% 03/11/2021	540	0,05
850.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 4.625% 22/02/2027	1.132	0,10
250.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 5.375% 23/01/2020	292	0,03
950.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 6% 15/01/2019	1.073	0,10
350.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 6.025% 01/03/2038	606	0,06
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
350.000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 1.75% 16/09/2024	371	0,03
350.000	Willow No 2 Ireland Plc for Zurich Insurance Co Ltd 3.375% 27/06/2022	405	0,04
Unternehmensanleihen: A Rating			
400.000	Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd 4.25% 02/10/2043	436	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Irland (30. November 2015: 1,91 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A Rating (Fortsetzung)			
300.000	Caterpillar International Finance Designated Activity Co 0.75% 13/10/2020	307	0,03
300.000	Cloverie Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 6.625% 01/09/2042	373	0,03
300.000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 7.5% 24/07/2039	348	0,03
Unternehmensanleihen: A- Rating			
400.000	Eaton Capital Unlimited Co 0.75% 20/09/2024	391	0,03
550.000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.25% 15/09/2026	530	0,05
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
400.000	CRH Finance DAC 1.375% 18/10/2028	388	0,03
300.000	CRH Finance DAC 3.125% 03/04/2023	342	0,03
375.000	Kerry Group Financial Services 2.375% 10/09/2025	407	0,04
300.000	Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	300	0,03
800.000	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	840	0,07
275.000	Transmission Finance DAC 1.5% 24/05/2023	283	0,03
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
250.000	Bank of Ireland 1.25% 09/04/2020	257	0,02
200.000	Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	213	0,02
150.000	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 13/06/2018	152	0,01
500.000	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	503	0,05
500.000	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 21/01/2021	502	0,05
450.000	FCA Capital Ireland Plc 1.375% 17/04/2020	456	0,04
350.000	FCA Capital Ireland Plc 2% 23/10/2019	361	0,03
800.000	FCA Capital Ireland Plc 2.625% 17/04/2019	835	0,07
400.000	FCA Capital Ireland Plc 2.875% 26/01/2018	411	0,04
300.000	FCA Capital Ireland Plc 4% 17/10/2018	319	0,03
Irland - insgesamt		17.464	1,57
Italien (30. November 2015: 5,71 %)			
Unternehmensanleihen: A- Rating			
260.000	Luxtottica Group SpA 2.625% 10/02/2024	296	0,02
500.000	Luxtottica Group SpA 3.625% 19/03/2019	541	0,05
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
250.000	Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	275	0,03
400.000	Atlantia SpA 2.875% 26/02/2021	438	0,04
400.000	Atlantia SpA 4.375% 16/03/2020	453	0,04
300.000	Atlantia SpA 4.375% 16/09/2025	377	0,03
198.000	Atlantia SpA 4.5% 08/02/2019	217	0,02
400.000	Atlantia SpA 5.875% 09/06/2024	538	0,05
1.000.000	Autostrade per l'Italia SpA 1.125% 04/11/2021	1.019	0,09
850.000	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26/06/2026	860	0,08
275.000	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01/02/2027	274	0,02
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 04/11/2025	103	0,01
700.000	Eni SpA 0.625% 19/09/2024	663	0,06
700.000	Eni SpA 0.75% 17/05/2022	698	0,06
350.000	Eni SpA 1.125% 19/09/2028	320	0,03
500.000	Eni SpA 1.5% 02/02/2026	496	0,05

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Italien (30. November 2015: 5,71 %) (Fortsetzung)				
Italien (30. November 2015: 5,71 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB- Rating				
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)				1.050.000	Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14/01/2020	1.129	0,10	
675.000	Eni SpA 1.625% 17/05/2028	661	0,06	1.300.000	Assicurazioni Generali SpA 4.125% 04/05/2026	1.354	0,12	
550.000	Eni SpA 1.75% 18/01/2024	568	0,05	100.000	Assicurazioni Generali SpA 5% 08/06/2048	98	0,01	
350.000	Eni SpA 2.625% 22/11/2021	383	0,03	900.000	Assicurazioni Generali SpA 5.125% 16/09/2024	1.145	0,10	
602.000	Eni SpA 3.25% 10/07/2023	685	0,06	1.300.000	Assicurazioni Generali SpA 5.5% 27/10/2047	1.307	0,12	
450.000	Eni SpA 3.5% 29/01/2018	468	0,04	900.000	Assicurazioni Generali SpA 7.75% 12/12/2042	1.037	0,09	
500.000	Eni SpA 3.625% 29/01/2029	590	0,05	400.000	Assicurazioni Generali SpA 10.125% 10/07/2042	507	0,05	
650.000	Eni SpA 3.75% 27/06/2019	709	0,06	100.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2.5% 31/05/2021	102	0,01	
900.000	Eni SpA 3.75% 12/09/2025	1.074	0,10	1.200.000	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 14/01/2020	1.208	0,11	
650.000	Eni SpA 4% 29/06/2020	732	0,07	700.000	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	691	0,06	
600.000	Eni SpA 4.125% 16/09/2019	665	0,06	1.500.000	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	1.553	0,14	
1.050.000	Eni SpA 4.25% 03/02/2020	1.179	0,11	1.200.000	Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	1.262	0,11	
350.000	Exor SpA 2.125% 02/12/2022	363	0,03	500.000	Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	551	0,05	
375.000	Exor SpA 2.5% 08/10/2024	388	0,04	200.000	Intesa Sanpaolo SpA 4% 08/11/2018	214	0,02	
150.000	Exor SpA 2.875% 22/12/2025	162	0,01	650.000	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	746	0,07	
Unternehmensanleihen: BBB Rating				650.000	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% 14/04/2020	717	0,06	
550.000	2i Rete Gas SpA 1.125% 02/01/2020	563	0,05	500.000	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 15/10/2019	551	0,05	
400.000	2i Rete Gas SpA 1.75% 16/07/2019	415	0,04	500.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 4.75% *	473	0,04	
325.000	2i Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	367	0,03	175.000	Mediobanca SpA 0.875% 14/11/2017	176	0,02	
650.000	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	841	0,08	500.000	Mediobanca SpA 1.625% 19/01/2021	511	0,05	
600.000	Enel SpA 5.625% 21/06/2027	815	0,07	350.000	Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	363	0,03	
300.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 5.35% 18/09/2018	324	0,03	1.200.000	UniCredit SpA 1.5% 19/06/2019	1.222	0,11	
250.000	Iren SpA 0.875% 04/11/2024	234	0,02	450.000	UniCredit SpA 2% 04/03/2023	452	0,04	
400.000	Iren SpA 2.75% 02/11/2022	429	0,04	800.000	UniCredit SpA 2.125% 24/10/2026	774	0,07	
200.000	Servizi Assicurativi del Commercio Estero SpA 3.875% *	190	0,02	950.000	UniCredit SpA 3.25% 14/01/2021	1.018	0,09	
500.000	Snam SpA 0% 25/10/2020	493	0,04	550.000	UniCredit SpA 3.375% 11/01/2018	569	0,05	
700.000	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	657	0,06	800.000	UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019	850	0,08	
525.000	Snam SpA 1.375% 19/11/2023	537	0,05	250.000	UniCredit SpA 4.375% 29/01/2020	279	0,03	
500.000	Snam SpA 1.5% 21/04/2023	517	0,05	550.000	Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	578	0,05	
200.000	Snam SpA 3.25% 22/01/2024	230	0,02	Italien - insgesamt			50.659	4,55
650.000	Snam SpA 3.5% 13/02/2020	717	0,06	Japan (30. November 2015: 0,25 %)				
500.000	Snam SpA 5% 18/01/2019	552	0,05	Unternehmensanleihen: A+ Rating				
850.000	Snam SpA 5.25% 19/09/2022	1.068	0,10	625.000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd 0.875% 11/03/2022	636	0,06	
400.000	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA 3.375% 13/02/2024	452	0,04	Unternehmensanleihen: A Rating				
50.000	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA 4.5% 26/10/2020	58	0,01	450.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 1% 19/01/2022	462	0,04	
677.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 0.875% 02/02/2022	683	0,06	850.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.25% 16/12/2020	920	0,08	
525.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 1% 11/10/2028	487	0,04	100.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.75% 24/07/2023	113	0,01	
300.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 2.875% 16/02/2018	310	0,03	Unternehmensanleihen: A- Rating				
890.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.75% 15/03/2021	1.052	0,09	400.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 4% 09/11/2020	457	0,04	
400.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.875% 03/10/2019	453	0,04					
450.000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.9% 28/10/2024	583	0,05					

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 0,25 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
950.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.546% 15/06/2026	967	0,09
Japan - insgesamt		3.555	0,32
Jersey (30. November 2015: 0,27 %)			
Unternehmensanleihen: A- Rating			
350.000	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11/02/2030	338	0,03
700.000	Heathrow Funding Ltd 1.875% 23/05/2022	749	0,07
200.000	Heathrow Funding Ltd 4.6% 15/02/2018	211	0,02
450.000	Swiss Re Admin Re Ltd 1.375% 27/05/2023	459	0,04
850.000	UBS Group Funding Jersey Ltd 1.25% 01/09/2026	811	0,07
850.000	UBS Group Funding Jersey Ltd 1.75% 16/11/2022	888	0,08
600.000	UBS Group Funding Jersey Ltd 2.125% 04/03/2024	631	0,06
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
400.000	Delphi Automotive Plc 1.5% 10/03/2025	393	0,03
400.000	Delphi Automotive Plc 1.6% 15/09/2028	375	0,03
400.000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc 3.25% 12/11/2025	403	0,04
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
475.000	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/10/2022	514	0,05
100.000	Atrium European Real Estate Ltd 4% 20/04/2020	109	0,01
Jersey - insgesamt		5.881	0,53
Luxemburg (30. November 2015: 1,67 %)			
Unternehmensanleihen: AA Rating			
350.000	Nestle Finance International Ltd 0.75% 08/11/2021	361	0,03
302.000	Nestle Finance International Ltd 0.75% 16/05/2023	310	0,03
286.000	Nestle Finance International Ltd 1.25% 04/05/2020	300	0,03
400.000	Nestle Finance International Ltd 1.5% 19/07/2019	418	0,04
500.000	Nestle Finance International Ltd 1.75% 12/09/2022	543	0,05
450.000	Nestle Finance International Ltd 2.125% 10/09/2021	494	0,04
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
200.000	Euroclear Investments SA 1.125% 07/12/2026	199	0,02
900.000	Novartis Finance SA 0.125% 20/09/2023	880	0,08
250.000	Novartis Finance SA 0.625% 20/09/2028	238	0,02
500.000	Novartis Finance SA 0.75% 09/11/2021	516	0,05
250.000	Novartis Finance SA 1.625% 09/11/2026	270	0,02
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
250.000	Ciba Specialty Chemicals Finance Luxembourg SA 4.875% 20/06/2018	269	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Luxemburg (30. November 2015: 1,67 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A Rating			
200.000	DH Europe Finance SA 1% 08/07/2019	205	0,02
850.000	DH Europe Finance SA 1.7% 04/01/2022	900	0,08
300.000	DH Europe Finance SA 2.5% 08/07/2025	330	0,03
400.000	Hannover Finance Luxembourg SA 5% 30/06/2043	461	0,04
250.000	Hannover Finance Luxembourg SA 5.75% 14/09/2040	285	0,02
200.000	John Deere Bank SA 1.5% 16/07/2018	205	0,02
350.000	KBC IFIMA SA 2.125% 10/09/2018	364	0,03
400.000	Simon International Finance SCA 1.25% 13/05/2025	401	0,04
600.000	Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	621	0,06
Unternehmensanleihen: A- Rating			
350.000	Michelin Luxembourg SCS 1.125% 28/05/2022	364	0,03
150.000	Michelin Luxembourg SCS 1.75% 28/05/2027	160	0,02
500.000	Michelin Luxembourg SCS 2.75% 20/06/2019	536	0,05
450.000	Tyco Electronics Group SA 1.1% 01/03/2023	454	0,04
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
500.000	Grand City Properties SA 1.5% 17/04/2025	487	0,04
300.000	Grand City Properties SA 2% 29/10/2021	316	0,03
125.000	Prologis International Funding II SA 1.876% 17/04/2025	127	0,01
275.000	Prologis International Funding II SA 2.75% 23/10/2018	289	0,03
200.000	Prologis International Funding II SA 2.875% 04/04/2022	220	0,02
400.000	Tyco International Finance SA 1.375% 25/02/2025	398	0,03
Unternehmensanleihen: BBB Rating			
300.000	Alpha Trains Finance SA 2.064% 30/06/2025	285	0,02
200.000	GELF Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	196	0,02
200.000	GELF Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	193	0,02
400.000	GELF Bond Issuer I SA 1.75% 22/11/2021	414	0,04
1.063.000	Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 26/05/2023	1.080	0,10
850.000	Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 26/05/2028	875	0,08
300.000	Holcim Finance Luxembourg SA 3% 22/01/2024	337	0,03
100.000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 2.625% 07/09/2020	108	0,01
425.000	SELP FINANCE Sarl 1.25% 25/10/2023	414	0,04
500.000	SES SA 4.625% 09/03/2020	572	0,05
300.000	SES SA 4.75% 11/03/2021	355	0,03
300.000	Talanx Finanz Luxembourg SA 8.367% 15/06/2042	376	0,03
400.000	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.25% 02/11/2026	389	0,03
Unternehmensanleihen: BBB-/*+ Rating			
175.000	Harman Finance International SCA 2% 27/05/2022	183	0,02

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Niederlande (30. November 2015: 17,04 %) (Fortsetzung)				
Luxemburg (30. November 2015: 1,67 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: AA- Rating (Fortsetzung)				
Unternehmensanleihen: BBB- Rating				500.000	Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 24/05/2028	579	0,05	
526.000	Glencore Finance Europe SA 1.25% 17/03/2021	519	0,05	100.000	Schlumberger Finance BV 1.5% 04/03/2019	104	0,01	
200.000	Glencore Finance Europe SA 1.625% 18/01/2022	198	0,02	Unternehmensanleihen: A+ Rating				
500.000	Glencore Finance Europe SA 1.75% 17/03/2025	461	0,04	700.000	Airbus Group Finance BV 0.875% 13/05/2026	693	0,06	
700.000	Glencore Finance Europe SA 1.875% 13/09/2023	680	0,06	300.000	Airbus Group Finance BV 1.375% 13/05/2031	298	0,03	
1.000.000	Glencore Finance Europe SA 2.75% 01/04/2021	1.043	0,09	600.000	Airbus Group Finance BV 2.125% 29/10/2029	651	0,06	
200.000	Glencore Finance Europe SA 3.375% 30/09/2020	215	0,02	950.000	Airbus Group Finance BV 2.375% 02/04/2024	1.063	0,09	
550.000	Glencore Finance Europe SA 3.75% 01/04/2026	583	0,05	1.600.000	Allianz Finance II BV 5.75% 08/07/2041	1.847	0,17	
900.000	Glencore Finance Europe SA 4.625% 03/04/2018	947	0,09	450.000	BASF Finance Europe NV 0.75% 10/11/2026	440	0,04	
350.000	Glencore Finance Europe SA 5.25% 22/03/2017	355	0,03	200.000	BMW Finance NV 0.125% 15/04/2020	200	0,02	
200.000	Pentair Finance SA 2.45% 17/09/2019	210	0,02	200.000	BMW Finance NV 0.5% 05/09/2018	202	0,02	
Luxemburg - insgesamt			22.909	2,06	650.000	BMW Finance NV 0.5% 21/01/2020	659	0,06
Mexiko (30. November 2015: 0,48 %)				800.000	BMW Finance NV 0.75% 15/04/2024	802	0,07	
Unternehmensanleihen: A- Rating				800.000	BMW Finance NV 0.875% 17/11/2020	823	0,07	
450.000	America Movil SAB de CV 1% 04/06/2018	456	0,04	500.000	BMW Finance NV 1% 15/02/2022	516	0,05	
586.000	America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	589	0,05	450.000	BMW Finance NV 1% 21/01/2025	457	0,04	
550.000	America Movil SAB de CV 2.125% 10/03/2028	548	0,05	475.000	BMW Finance NV 1.25% 05/09/2022	496	0,04	
650.000	America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	718	0,06	800.000	BMW Finance NV 1.5% 05/06/2018	820	0,07	
300.000	America Movil SAB de CV 3.259% 22/07/2023	339	0,03	750.000	BMW Finance NV 1.625% 17/07/2019	782	0,07	
50.000	America Movil SAB de CV 3.75% 28/06/2017	51	0,01	550.000	BMW Finance NV 2% 04/09/2020	589	0,05	
850.000	America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	942	0,09	400.000	BMW Finance NV 2.375% 24/01/2023	445	0,04	
750.000	America Movil SAB de CV 4.75% 28/06/2022	909	0,08	350.000	BMW Finance NV 2.625% 17/01/2024	397	0,04	
700.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1.75% 20/03/2023	712	0,06	698.000	BMW Finance NV 3.25% 14/01/2019	746	0,07	
Unternehmensanleihen: BBB Rating				500.000	BMW Finance NV 3.625% 29/01/2018	522	0,05	
600.000	America Movil SAB de CV 5.125% 06/09/2073	627	0,06	650.000	BMW Finance NV 5% 06/08/2018	706	0,06	
400.000	America Movil SAB de CV 6.375% 06/09/2073	442	0,04	700.000	Cooperatieve Rabobank UA 0.125% 11/10/2021	697	0,06	
Mexiko - insgesamt			6.333	0,57	1.725.000	Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 23/03/2026	1.756	0,16
Niederlande (30. November 2015: 17,04 %)				1.900.000	Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 03/02/2027	1.939	0,17	
Unternehmensanleihen: AA Rating				1.900.000	Cooperatieve Rabobank UA 1.75% 22/01/2019	1.974	0,18	
1.000.000	Allianz Finance II BV 0% 21/04/2020	998	0,09	400.000	Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 22/05/2023	447	0,04	
600.000	Allianz Finance II BV 1.375% 21/04/2031	590	0,05	900.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.5% 17/10/2018	961	0,09	
400.000	Allianz Finance II BV 3% 13/03/2028	478	0,04	977.000	Cooperatieve Rabobank UA 4% 11/01/2022	1.155	0,10	
700.000	Allianz Finance II BV 3.5% 14/02/2022	815	0,07	2.850.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/01/2020	3.211	0,29	
1.050.000	Allianz Finance II BV 4.75% 22/07/2019	1.184	0,11	1.400.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 12/01/2021	1.626	0,15	
800.000	Roche Finance Europe BV 0.5% 27/02/2023	808	0,07	1.400.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/07/2025	1.772	0,16	
477.000	Roche Finance Europe BV 0.875% 25/02/2025	487	0,05	200.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 07/06/2021	237	0,02	
650.000	Roche Finance Europe BV 2% 25/06/2018	672	0,06	1.350.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 15/01/2018	1.425	0,13	
Unternehmensanleihen: AA- Rating				1.900.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 06/06/2022	2.347	0,21	
400.000	Robert Bosch Investment Nederland BV 1.625% 24/05/2021	425	0,04	425.000	Geberit International BV 0.688% 30/03/2021	434	0,04	
				550.000	Linde Finance BV 1% 20/04/2028	544	0,05	
				350.000	Linde Finance BV 1.75% 11/06/2019	366	0,03	
				250.000	Linde Finance BV 1.875% 22/05/2024	274	0,02	
				500.000	Linde Finance BV 3.125% 12/12/2018	533	0,05	

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Niederlande (30. November 2015: 17,04 %) (Fortsetzung)			
Niederlande (30. November 2015: 17,04 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: A Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A+ Rating (Fortsetzung)				250.000	Shell International Finance BV 1.625% 24/03/2021	265	0,02
850.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.5% 10/03/2020	896	0,08	1.300.000	Shell International Finance BV 1.625% 20/01/2027	1.359	0,12
1.004.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 12/03/2021	1.080	0,10	800.000	Shell International Finance BV 1.875% 15/09/2025	856	0,08
565.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 10/03/2028	689	0,06	800.000	Shell International Finance BV 2.5% 24/03/2026	903	0,08
800.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5.625% 11/06/2018	873	0,08	1.500.000	Shell International Finance BV 4.375% 14/05/2018	1.599	0,14
200.000	Unilever NV 0% 29/04/2020	200	0,02	250.000	Wuerth Finance International BV 1% 19/05/2022	259	0,02
600.000	Unilever NV 0.5% 03/02/2022	608	0,05	550.000	Wuerth Finance International BV 1.75% 21/05/2020	582	0,05
400.000	Unilever NV 0.5% 29/04/2024	397	0,04	350.000	Wuerth Finance International BV 3.75% 25/05/2018	370	0,03
300.000	Unilever NV 1% 03/06/2023	310	0,03	Unternehmensanleihen: A- Rating			
150.000	Unilever NV 1.125% 29/04/2028	151	0,01	400.000	Achmea Bank NV 0.875% 17/09/2018	406	0,04
550.000	Unilever NV 1.75% 05/08/2020	585	0,05	400.000	Achmea Bank NV 1.125% 25/04/2022	408	0,04
Unternehmensanleihen: A+/- Rating				250.000	Achmea Bank NV 2% 23/01/2018	256	0,02
300.000	Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027	287	0,02	475.000	Achmea Bank NV 2.75% 18/02/2021	520	0,05
400.000	Syngenta Finance NV 1.875% 02/11/2021	424	0,04	350.000	Akzo Nobel NV 1.125% 08/04/2026	351	0,03
Unternehmensanleihen: A Rating				400.000	Akzo Nobel NV 1.75% 07/11/2024	428	0,04
450.000	ABB Finance BV 0.625% 03/05/2023	453	0,04	300.000	Akzo Nobel NV 4% 17/12/2018	325	0,03
900.000	ABB Finance BV 2.625% 26/03/2019	955	0,09	900.000	Deutsche Post Finance BV 2.95% 27/06/2022	1.026	0,09
750.000	ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	758	0,07	500.000	Koninklijke DSM NV 0.75% 28/09/2026	484	0,04
400.000	ABN Amro Bank NV 0.75% 09/06/2020	409	0,04	100.000	Koninklijke DSM NV 1% 09/04/2025	101	0,01
1.400.000	ABN Amro Bank NV 1% 16/04/2025	1.412	0,13	300.000	Koninklijke DSM NV 1.375% 26/09/2022	316	0,03
450.000	ABN Amro Bank NV 2.125% 26/11/2020	485	0,04	625.000	Koninklijke DSM NV 2.375% 03/04/2024	700	0,06
850.000	ABN Amro Bank NV 2.5% 29/11/2023	959	0,09	250.000	Nomura Europe Finance NV 1.125% 03/06/2020	255	0,02
550.000	ABN Amro Bank NV 4.75% 11/01/2019	605	0,05	1.025.000	Nomura Europe Finance NV 1.5% 12/05/2021	1.060	0,10
725.000	Demeter Investments BV for Zurich Insurance Co Ltd 3.5% 01/10/2046	733	0,07	200.000	Nomura Europe Finance NV 1.875% 29/05/2018	206	0,02
500.000	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd 2.6% *	473	0,04	Unternehmensanleihen: A-/- Rating			
800.000	ING Bank NV 0.7% 16/04/2020	816	0,07	400.000	Bayer Capital Corp BV 1.25% 13/11/2023	415	0,04
100.000	ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	102	0,01	550.000	NN Group NV 1% 18/03/2022	564	0,05
900.000	ING Bank NV 0.75% 22/02/2021	919	0,08	Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
2.000.000	ING Bank NV 1.25% 13/12/2019	2.072	0,19	350.000	Achmea BV 2.5% 19/11/2020	380	0,03
700.000	ING Bank NV 1.875% 27/02/2018	717	0,07	250.000	Adecco International Financial Services BV 1% 02/12/2024	248	0,02
250.000	ING Bank NV 3.25% 03/04/2019	269	0,02	500.000	Adecco International Financial Services BV 1.5% 22/11/2022	523	0,05
950.000	ING Bank NV 4.5% 21/02/2022	1.151	0,10	200.000	Adecco International Financial Services BV 2.75% 15/11/2019	214	0,02
400.000	ING Bank NV 4.875% 18/01/2021	476	0,04	350.000	Adecco International Financial Services BV 4.75% 13/04/2018	373	0,03
150.000	ING Bank NV 5.25% 07/06/2019	169	0,02	400.000	ASML Holding NV 0.625% 07/07/2022	399	0,04
925.000	Shell International Finance BV 0.375% 15/02/2025	881	0,08	400.000	ASML Holding NV 1.375% 07/07/2026	396	0,04
300.000	Shell International Finance BV 0.75% 12/05/2024	299	0,03	225.000	ASML Holding NV 1.625% 28/05/2027	224	0,02
175.000	Shell International Finance BV 0.75% 15/08/2028	162	0,02	750.000	ASML Holding NV 3.375% 19/09/2023	871	0,08
900.000	Shell International Finance BV 1% 06/04/2022	926	0,08				
796.000	Shell International Finance BV 1.25% 15/03/2022	829	0,08				
800.000	Shell International Finance BV 1.25% 12/05/2028	790	0,07				

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Niederlande (30. November 2015: 17,04 %) (Fortsetzung)			
Niederlande (30. November 2015: 17,04 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)				450.000	Heineken NV 1% 04/05/2026	441	0,04
550.000	Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 11/11/2024	576	0,05	400.000	Heineken NV 1.25% 10/09/2021	416	0,04
300.000	Coca-Cola HBC Finance BV 2.375% 18/06/2020	321	0,03	400.000	Heineken NV 1.375% 29/01/2027	402	0,04
1.825.000	Cooperatieve Rabobank UA 2.5% 26/05/2026	1.887	0,17	225.000	Heineken NV 1.5% 07/12/2024	235	0,02
550.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.75% 09/11/2020	619	0,06	250.000	Heineken NV 2% 06/04/2021	268	0,02
450.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	514	0,05	800.000	Heineken NV 2.125% 04/08/2020	857	0,08
500.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/09/2022	574	0,05	300.000	Heineken NV 2.5% 19/03/2019	317	0,03
450.000	Cooperatieve Rabobank UA 5.875% 20/05/2019	512	0,05	600.000	Heineken NV 2.875% 04/08/2025	693	0,06
300.000	CRH Finance BV 5% 25/01/2019	332	0,03	300.000	Heineken NV 3.5% 19/03/2024	358	0,03
475.000	CRH Funding BV 1.875% 09/01/2024	503	0,04	300.000	Iberdrola International BV 0.375% 15/09/2025	279	0,02
550.000	Demeter Investments BV for Swiss Life AG 4.375% *	556	0,05	200.000	Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023	203	0,02
1.050.000	Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 03/04/2023	1.052	0,09	700.000	Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	687	0,06
725.000	Deutsche Telekom International Finance BV 1.5% 03/04/2028	730	0,07	500.000	Iberdrola International BV 1.75% 17/09/2023	526	0,05
250.000	Deutsche Telekom International Finance BV 2% 30/10/2019	265	0,02	300.000	Iberdrola International BV 1.875% 08/10/2024	318	0,03
650.000	Deutsche Telekom International Finance BV 2.125% 18/01/2021	702	0,06	700.000	Iberdrola International BV 2.5% 24/10/2022	770	0,07
300.000	Deutsche Telekom International Finance BV 2.75% 24/10/2024	346	0,03	300.000	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	329	0,03
700.000	Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 17/01/2028	846	0,08	500.000	Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	559	0,05
200.000	Deutsche Telekom International Finance BV 4.25% 16/03/2020	227	0,02	800.000	Iberdrola International BV 3.5% 01/02/2021	899	0,08
1.200.000	Deutsche Telekom International Finance BV 4.25% 13/07/2022	1.460	0,13	600.000	Iberdrola International BV 4.25% 11/10/2018	647	0,06
300.000	Deutsche Telekom International Finance BV 4.5% 28/10/2030	403	0,04	550.000	ING Bank NV 3.5% 21/11/2023	580	0,05
250.000	Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/04/2025	333	0,03	1.425.000	ING Bank NV 3.625% 25/02/2026	1.544	0,14
600.000	Deutsche Telekom International Finance BV 6.625% 29/03/2018	654	0,06	650.000	ING Bank NV 6.125% 29/05/2023	704	0,06
350.000	Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033	614	0,05	700.000	JAB Holdings BV 1.5% 24/11/2021	727	0,06
200.000	E.ON International Finance BV 5.528% 21/02/2023	257	0,02	400.000	JAB Holdings BV 1.625% 30/04/2025	403	0,04
850.000	E.ON International Finance BV 5.75% 07/05/2020	1.020	0,09	400.000	JAB Holdings BV 1.75% 25/05/2023	414	0,04
500.000	ELM BV for RELX Finance 2.5% 24/09/2020	542	0,05	500.000	JAB Holdings BV 2.125% 16/09/2022	533	0,05
425.000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group 4.5% *	427	0,04	350.000	Relx Finance BV 1.375% 12/05/2026	354	0,03
250.000	Eneco Holding NV 3.25% *	258	0,02	100.000	Vesteda Finance BV 1.75% 22/07/2019	103	0,01
550.000	Evonik Finance BV 0% 08/03/2021	543	0,05	200.000	Vesteda Finance BV 2.5% 27/10/2022	215	0,02
500.000	Evonik Finance BV 0.375% 07/09/2024	478	0,04	800.000	Volkswagen International Finance NV 0.875% 16/01/2023	791	0,07
375.000	Evonik Finance BV 0.75% 07/09/2028	347	0,03	750.000	Volkswagen International Finance NV 1.625% 16/01/2030	681	0,06
200.000	F van Lanschot Bankiers NV 3.125% 05/06/2018	209	0,02	500.000	Volkswagen International Finance NV 2% 14/01/2020	524	0,05
				650.000	Volkswagen International Finance NV 2% 26/03/2021	687	0,06
				577.000	Volkswagen International Finance NV 3.25% 21/01/2019	615	0,05
				400.000	Volkswagen International Finance NV 3.3% 22/03/2033	420	0,04
				750.000	Volkswagen International Finance NV 5.375% 22/05/2018	808	0,07
				646.000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	656	0,06
				300.000	Vonovia Finance BV 0.875% 10/06/2022	301	0,03
				350.000	Vonovia Finance BV 1.5% 31/03/2025	353	0,03
				300.000	Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	298	0,03
				1.300.000	Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	1.356	0,12
				400.000	Vonovia Finance BV 2.125% 09/07/2022	427	0,04
				700.000	Vonovia Finance BV 2.25% 15/12/2023	751	0,07

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Niederlande (30. November 2015: 17,04 %) (Fortsetzung)			
Niederlande (30. November 2015: 17,04 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB/*- Rating			
200.000	Vonovia Finance BV 3.125% 25/07/2019	215	0,02	1.050.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.125% 15/10/2024	1.011	0,09
150.000	Wolters Kluwer NV 2.5% 13/05/2024	167	0,01	1.009.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.25% 31/03/2023	1.003	0,09
500.000	Wolters Kluwer NV 2.875% 21/03/2023	569	0,05	600.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028	558	0,05
500.000	Wolters Kluwer NV 6.375% 10/04/2018	544	0,05	300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/03/2027	294	0,03
Unternehmensanleihen: BBB Rating				Unternehmensanleihen: BBB/*- Rating			
400.000	Aegon NV 4% 25/04/2044	389	0,04	800.000	NN Group NV 4.5% *	772	0,07
300.000	Amadeus Finance BV 0.625% 02/12/2017	302	0,03	500.000	NN Group NV 4.625% 08/04/2044	507	0,05
300.000	ATF Netherlands BV 1.5% 03/05/2022	299	0,03	Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
500.000	ATF Netherlands BV 1.5% 15/07/2024	476	0,04	500.000	ABN Amro Bank NV 2.875% 30/06/2025	524	0,05
200.000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	217	0,02	700.000	ABN Amro Bank NV 2.875% 18/01/2028	733	0,07
575.000	Bunge Finance Europe BV 1.85% 16/06/2023	588	0,05	1.300.000	ABN Amro Bank NV 6.375% 27/04/2021	1.598	0,14
225.000	Cetin Finance BV 1.423% 06/12/2021	227	0,02	550.000	ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	700	0,06
150.000	Citycon Treasury BV 1.25% 08/09/2026	144	0,01	525.000	Achmea BV 4.25% *	483	0,04
250.000	Citycon Treasury BV 2.375% 16/09/2022	270	0,02	400.000	Achmea BV 6% 04/04/2043	427	0,04
150.000	Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	163	0,01	550.000	ASR Nederland NV 5% *	553	0,05
200.000	Delhaize Le Lion / De Leeuw BV 3.125% 27/02/2020	219	0,02	200.000	ASR Nederland NV 5.125% 29/09/2045	206	0,02
400.000	Delta Lloyd Levensverzekering NV 9% 29/08/2042	493	0,04	280.000	Bharti Airtel International Netherlands BV 3.375% 20/05/2021	301	0,03
997.000	Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	977	0,09	700.000	Bharti Airtel International Netherlands BV 4% 10/12/2018	750	0,07
1.029.000	Enel Finance International NV 1.966% 27/01/2025	1.076	0,10	450.000	General Motors Financial International BV 0.85% 23/02/2018	453	0,04
150.000	Enel Finance International NV 3.625% 17/04/2018	157	0,01	400.000	General Motors Financial International BV 1.168% 18/05/2020	405	0,04
1.100.000	Enel Finance International NV 4.875% 11/03/2020	1.263	0,11	250.000	General Motors Financial International BV 1.875% 15/10/2019	259	0,02
1.550.000	Enel Finance International NV 5% 14/09/2022	1.935	0,17	300.000	Iberdrola International BV 5.75% *	317	0,03
750.000	Enel Finance International NV 5.75% 24/10/2018	830	0,08	700.000	innogy Finance BV 6.625% 31/01/2019	800	0,07
200.000	Enel Investment Holding BV 5.25% 29/09/2023	250	0,02	440.000	innogy Finance BV 1.875% 30/01/2020	463	0,04
500.000	Gas Natural Fenosa Finance BV 1.25% 19/04/2026	490	0,04	586.000	innogy Finance BV 3% 17/01/2024	668	0,06
400.000	Gas Natural Fenosa Finance BV 1.375% 21/01/2025	405	0,04	800.000	innogy Finance BV 5.125% 23/07/2018	868	0,08
500.000	Gas Natural Fenosa Finance BV 2.875% 11/03/2024	562	0,05	750.000	innogy Finance BV 6.5% 10/08/2021	965	0,09
100.000	Gas Natural Fenosa Finance BV 3.5% 15/04/2021	113	0,01	325.000	innogy Finance II BV 5.75% 14/02/2033	453	0,04
800.000	Gas Natural Fenosa Finance BV 3.875% 11/04/2022	930	0,08	600.000	Koninklijke KPN NV 0.625% 09/04/2025	573	0,05
300.000	Gas Natural Fenosa Finance BV 3.875% 17/01/2023	353	0,03	400.000	Koninklijke KPN NV 1.125% 11/09/2028	375	0,03
500.000	ING Bank NV 3% 11/04/2028	519	0,05	400.000	Koninklijke KPN NV 3.25% 01/02/2021	447	0,04
500.000	LYB International Finance II BV 1.875% 02/03/2022	521	0,05	285.000	Koninklijke KPN NV 3.75% 21/09/2020	323	0,03
300.000	Madriena Red de Gas Finance BV 3.779% 11/09/2018	320	0,03	400.000	Koninklijke KPN NV 4.25% 01/03/2022	474	0,04
300.000	Redexis Gas Finance BV 2.75% 08/04/2021	326	0,03	200.000	Koninklijke KPN NV 5.625% 30/09/2024	272	0,02
200.000	Telefonica Europe BV 5.875% 14/02/2033	291	0,03	400.000	Koninklijke KPN NV 7.5% 04/02/2019	465	0,04
1.200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 0.375% 25/07/2020	1.186	0,11	500.000	LeasePlan Corp NV 1% 24/05/2021	506	0,04
				800.000	LeasePlan Corp NV 1.375% 24/09/2018	819	0,07
				200.000	LeasePlan Corp NV 2.375% 23/04/2019	210	0,02
				400.000	Metro Finance BV 2.25% 11/05/2018	413	0,04
				425.000	Mylan NV 1.25% 23/11/2020	430	0,04
				650.000	Mylan NV 2.25% 22/11/2024	655	0,06
				475.000	Mylan NV 3.125% 22/11/2028	479	0,04

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Neuseeland (30. November 2015: 0,15 %) (Fortsetzung)			
Niederlande (30. November 2015: 17,04 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB Rating			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating (Fortsetzung)				Neuseeland - insgesamt			
200.000	NE Property Cooperatief UA 3.75% 26/02/2021	210	0,02	350.000	Chorus Ltd 1.125% 18/10/2023	347	0,03
250.000	NIBC Bank NV 2% 26/07/2018	257	0,02	Norwegen (30. November 2015: 0,71 %)			
200.000	NIBC Bank NV 2.25% 24/09/2019	208	0,02	Unternehmensanleihen: AA Rating			
200.000	Ren Finance BV 1.75% 01/06/2023	202	0,02	Unternehmensanleihen: A+ Rating			
450.000	Ren Finance BV 2.5% 12/02/2025	462	0,04	350.000	DNB Bank ASA 3.875% 29/06/2020	398	0,03
600.000	Repsol International Finance BV 2.125% 16/12/2020	636	0,06	Unternehmensanleihen: A- Rating			
300.000	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	313	0,03	300.000	DNB Bank ASA 1.125% 01/03/2023	310	0,03
700.000	Repsol International Finance BV 2.625% 28/05/2020	752	0,07	500.000	DNB Bank ASA 4.25% 18/01/2022	599	0,05
600.000	Repsol International Finance BV 3.625% 07/10/2021	679	0,06	1.750.000	DNB Bank ASA 4.375% 24/02/2021	2.054	0,19
200.000	Repsol International Finance BV 4.375% 20/02/2018	210	0,02	700.000	SpareBank 1 SMN 0.75% 08/06/2021	713	0,06
800.000	Repsol International Finance BV 4.875% 19/02/2019	882	0,08	200.000	SpareBank 1 SMN 1.5% 20/05/2019	207	0,02
125.000	Sudzucker International Finance BV 1.25% 29/11/2023	126	0,01	100.000	SpareBank 1 SMN 2.125% 21/02/2018	103	0,01
200.000	Sudzucker International Finance BV 4.125% 29/03/2018	211	0,02	500.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.375% 10/02/2022	496	0,05
950.000	Volkswagen International Finance NV 2.5% *	888	0,08	450.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2% 14/05/2018	463	0,04
950.000	Volkswagen International Finance NV 3.5% *	841	0,07	200.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.125% 27/02/2019	209	0,02
1.100.000	Volkswagen International Finance NV 3.75% *	1.101	0,10	650.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.125% 03/02/2020	690	0,06
850.000	Volkswagen International Finance NV 3.875% *	865	0,08	150.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.125% 14/04/2021	162	0,01
1.395.000	Volkswagen International Finance NV 4.625% *	1.403	0,13	Unternehmensanleihen: A- Rating			
300.000	Volkswagen International Finance NV 5.125% *	316	0,03	600.000	DNB Bank ASA 3% 26/09/2023	625	0,06
700.000	Vonovia Finance BV 4% *	714	0,06	Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
400.000	Vonovia Finance BV 4.625% 08/04/2074	416	0,04	800.000	Santander Consumer Bank AS 0.625% 20/04/2018	806	0,07
Unternehmensanleihen: BB+ Rating				200.000	Santander Consumer Bank AS 1% 25/02/2019	204	0,02
575.000	EDP Finance BV 1.125% 12/02/2024	540	0,05	Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
475.000	EDP Finance BV 2% 22/04/2025	463	0,04	100.000	Storebrand Livsforsikring Group 6.875% 04/04/2043	114	0,01
425.000	EDP Finance BV 2.375% 23/03/2023	436	0,04	Norwegen - insgesamt			
400.000	EDP Finance BV 2.625% 15/04/2019	419	0,04	Panama (30. November 2015: 0,05 %)			
900.000	EDP Finance BV 2.625% 18/01/2022	945	0,08	Unternehmensanleihen: A- Rating			
200.000	EDP Finance BV 4.125% 29/06/2020	222	0,02	525.000	Carnival Corp 1.125% 06/11/2019	539	0,05
350.000	EDP Finance BV 4.125% 20/01/2021	390	0,03	350.000	Carnival Corp 1.625% 22/02/2021	366	0,03
600.000	EDP Finance BV 4.875% 14/09/2020	684	0,07	400.000	Carnival Corp 1.875% 07/11/2022	421	0,04
Niederlande - insgesamt				Panama - insgesamt			
182.599				1,326			
16,41				0,12			
Neuseeland (30. November 2015: 0,15 %)				Volksrepublik China (30. November 2015: 0,05 %)			
Unternehmensanleihen: AA- Rating				Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
200.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd 0.625% 01/06/2021	203	0,02	200.000	Bank of Communications Co Ltd 3.625% 03/10/2026	205	0,02
350.000	ASB Finance Ltd 0.5% 17/06/2020	353	0,03	Volksrepublik China - insgesamt			
300.000	BNZ International Funding Ltd 1.25% 23/05/2018	306	0,03	205			
Unternehmensanleihen: A- Rating				Portugal (30. November 2015: 0,08 %)			
375.000	Fonterra Co-operative Group Ltd 0.75% 08/11/2024	367	0,03	Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
				200.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA 1.875% 30/04/2025	195	0,02

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Spanien (30. November 2015: 3,73 %) (Fortsetzung)			
Portugal (30. November 2015: 0,08 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating (Fortsetzung)				500.000	Santander Consumer Finance SA 1.5% 12/11/2020	517	0,05
400.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA 2% 22/03/2023	406	0,04	Unternehmensanleihen: BBB Rating			
300.000	Brisa Concessao Rodoviaria SA 6.875% 02/04/2018	327	0,03	400.000	Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	377	0,03
400.000	Galp Gas Natural Distribuicao SA 1.375% 19/09/2023	390	0,03	1.000.000	Abertis Infraestructuras SA 1.375% 20/05/2026	988	0,09
Portugal - insgesamt				300.000	Abertis Infraestructuras SA 2.5% 27/02/2025	330	0,03
		1.318	0,12	300.000	Abertis Infraestructuras SA 3.75% 20/06/2023	354	0,03
Spanien (30. November 2015: 3,73 %)				200.000	Abertis Infraestructuras SA 4.375% 30/03/2020	227	0,02
Unternehmensanleihen: A- Rating				300.000	Abertis Infraestructuras SA 4.75% 25/10/2019	339	0,03
300.000	Enagas Financiaciones SAU 0.75% 27/10/2026	284	0,03	200.000	Amadeus Capital Markets SAU 0.125% 06/10/2020	199	0,02
200.000	Enagas Financiaciones SAU 1% 25/03/2023	204	0,02	200.000	Amadeus Capital Markets SAU 1.625% 17/11/2021	210	0,02
500.000	Enagas Financiaciones SAU 1.25% 06/02/2025	508	0,05	700.000	CaixaBank SA 3.125% 14/05/2018	731	0,07
500.000	Enagas Financiaciones SAU 1.375% 05/05/2028	491	0,04	200.000	Canal de Isabel II Gestion SA 1.68% 26/02/2025	202	0,02
500.000	Enagas Financiaciones SAU 2.5% 11/04/2022	552	0,05	200.000	Ferrovial Emisiones SA 0.375% 14/09/2022	194	0,02
400.000	Red Electrica Financiaciones SAU 1% 21/04/2026	394	0,03	250.000	Ferrovial Emisiones SA 3.375% 30/01/2018	260	0,02
200.000	Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 24/04/2025	202	0,02	650.000	Ferrovial Emisiones SA 3.375% 07/06/2021	726	0,06
200.000	Red Electrica Financiaciones SAU 2.125% 01/07/2023	218	0,02	300.000	Gas Natural Capital Markets SA 4.125% 26/01/2018	314	0,03
200.000	Red Electrica Financiaciones SAU 3.875% 25/01/2022	234	0,02	750.000	Gas Natural Capital Markets SA 4.5% 27/01/2020	849	0,08
500.000	Red Electrica Financiaciones SAU 4.75% 16/02/2018	529	0,05	700.000	Gas Natural Capital Markets SA 5% 13/02/2018	742	0,07
300.000	Red Electrica Financiaciones SAU 4.875% 29/04/2020	347	0,03	400.000	Gas Natural Capital Markets SA 5.125% 02/11/2021	489	0,04
1.300.000	Santander International Debt SAU 1.375% 03/03/2021	1.343	0,12	100.000	Gas Natural Capital Markets SA 5.375% 24/05/2019	113	0,01
600.000	Santander International Debt SAU 1.375% 14/12/2022	618	0,05	600.000	Gas Natural Capital Markets SA 6% 27/01/2020	707	0,06
600.000	Santander International Debt SAU 4% 24/01/2020	668	0,06	100.000	Gas Natural Capital Markets SA 6.375% 09/07/2019	116	0,01
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating				450.000	Merlin Properties Socimi SA 1.875% 02/11/2026	425	0,04
500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1% 20/01/2021	509	0,05	650.000	Merlin Properties Socimi SA 2.225% 25/04/2023	662	0,06
1.100.000	BBVA Senior Finance SAU 2.375% 22/01/2019	1.153	0,10	500.000	Metrovacesa SA 2.375% 23/05/2022	513	0,05
700.000	BBVA Senior Finance SAU 3.75% 17/01/2018	730	0,07	400.000	Prosegur Cia de Seguridad SA 2.75% 02/04/2018	414	0,04
200.000	Iberdrola Finanzas SA 1% 07/03/2024	200	0,02	1.000.000	Santander Issuances SAU 2.5% 18/03/2025	947	0,08
500.000	Iberdrola Finanzas SA 4.125% 23/03/2020	563	0,05	1.000.000	Santander Issuances SAU 3.25% 04/04/2026	980	0,09
500.000	Iberdrola Finanzas SA 5.625% 09/05/2018	541	0,05	800.000	Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	791	0,07
800.000	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	796	0,07	1.400.000	Telefonica Emisiones SAU 0.75% 13/04/2022	1.382	0,12
400.000	Santander Consumer Finance SA 0.75% 03/04/2019	404	0,04	1.100.000	Telefonica Emisiones SAU 1.46% 13/04/2026	1.065	0,10
800.000	Santander Consumer Finance SA 0.9% 18/02/2020	811	0,07	800.000	Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	824	0,07
800.000	Santander Consumer Finance SA 1% 26/05/2021	808	0,07	700.000	Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	645	0,06
800.000	Santander Consumer Finance SA 1.1% 30/07/2018	814	0,07	600.000	Telefonica Emisiones SAU 2.242% 27/05/2022	640	0,06
				700.000	Telefonica Emisiones SAU 2.736% 29/05/2019	743	0,07
				100.000	Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	106	0,01
				1.000.000	Telefonica Emisiones SAU 3.961% 26/03/2021	1.136	0,10

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Schweden (30. November 2015: 3,58 %) (Fortsetzung)			
Spanien (30. November 2015: 3,73 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: A+ Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating (Fortsetzung)				300.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2% 19/02/2021	322	0,03
700.000	Telefonica Emisiones SAU 3.987% 23/01/2023	816	0,07	250.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.25% 21/02/2018	263	0,03
1.550.000	Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	1.748	0,16	Unternehmensanleihen: A Rating			
900.000	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1.019	0,09	400.000	Atlas Copco AB 0.625% 30/08/2026	383	0,03
300.000	Telefonica Emisiones SAU 4.797% 21/02/2018	317	0,03	700.000	Atlas Copco AB 2.5% 28/02/2023	784	0,07
Unternehmensanleihen: BBB- Rating				Unternehmensanleihen: A- Rating			
900.000	BBVA Subordinated Capital SAU 3.5% 11/04/2024	934	0,08	550.000	Akzo Nobel Sweden Finance AB 2.625% 27/07/2022	616	0,05
800.000	Criteria Caixa SAU 1.625% 21/04/2022	791	0,07	100.000	Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	96	0,01
500.000	Criteria Caixa SAU 2.375% 09/05/2019	524	0,05	400.000	Nordea Bank AB 1% 07/09/2026	394	0,04
200.000	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA 1% 28/04/2021	204	0,02	400.000	Nordea Bank AB 1.875% 10/11/2025	412	0,04
300.000	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA 1.5% 22/07/2019	309	0,03	400.000	Nordea Bank AB 4% 29/03/2021	457	0,04
400.000	IE2 Holdco SAU 2.375% 27/11/2023	411	0,04	850.000	Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	960	0,09
500.000	IE2 Holdco SAU 2.875% 01/06/2026	512	0,04	250.000	PKO Finance AB 2.324% 23/01/2019	258	0,02
300.000	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	283	0,02	300.000	Svenska Cellulosa AB SCA 0.5% 05/03/2020	302	0,03
200.000	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	206	0,02	600.000	Svenska Cellulosa AB SCA 0.5% 26/05/2021	601	0,05
400.000	Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	420	0,04	200.000	Svenska Cellulosa AB SCA 1.125% 05/03/2025	199	0,02
Spanien - insgesamt 42.672 3,84				100.000	Svenska Cellulosa AB SCA 2.5% 09/06/2023	110	0,01
Schweden (30. November 2015: 3,58 %)				900.000	Svenska Handelsbanken AB 2.656% 15/01/2024	939	0,08
Unternehmensanleihen: AA Rating				800.000	Swedbank AB 2.375% 26/02/2024	831	0,07
800.000	Svenska Handelsbanken AB 2.25% 27/08/2020	864	0,08	100.000	Swedbank AB 3% 05/12/2022	103	0,01
Unternehmensanleihen: AA- Rating				Unternehmensanleihen: A-/*- Rating			
100.000	Investor AB 3.25% 17/09/2018	106	0,01	300.000	Telia Co AB 1.375% 18/02/2019	309	0,03
450.000	Investor AB 4.5% 12/05/2023	565	0,05	175.000	Telia Co AB 1.625% 23/02/2035	161	0,02
350.000	Investor AB 4.875% 18/11/2021	430	0,04	600.000	Telia Co AB 3% 07/09/2027	702	0,06
1.550.000	Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	1.591	0,14	300.000	Telia Co AB 3.5% 05/09/2033	364	0,03
752.000	Nordea Bank AB 1.125% 12/02/2025	772	0,07	400.000	Telia Co AB 3.625% 14/02/2024	478	0,04
750.000	Nordea Bank AB 1.375% 12/04/2018	766	0,07	700.000	Telia Co AB 3.875% 01/10/2025	875	0,08
325.000	Nordea Bank AB 2% 17/02/2021	349	0,03	300.000	Telia Co AB 4% 22/03/2022	355	0,03
550.000	Nordea Bank AB 3.25% 05/07/2022	635	0,06	150.000	Telia Co AB 4.25% 18/02/2020	170	0,02
950.000	Nordea Bank AB 4% 11/07/2019	1.050	0,09	950.000	Telia Co AB 4.75% 16/11/2021	1.157	0,10
1.150.000	Nordea Bank AB 4% 29/06/2020	1.311	0,12	Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
900.000	Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	934	0,08	200.000	Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 12/09/2022	207	0,02
1.050.000	Svenska Handelsbanken AB 2.25% 14/06/2018	1.088	0,10	450.000	PZU Finance AB 1.375% 03/07/2019	455	0,04
1.500.000	Svenska Handelsbanken AB 4.375% 20/10/2021	1.800	0,16	850.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.375% 31/10/2028	826	0,08
450.000	Swedbank AB 0.625% 04/01/2021	458	0,04	550.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.5% 28/05/2026	579	0,05
500.000	Swedbank AB 1% 01/06/2022	518	0,05	Unternehmensanleihen: BBB Rating			
450.000	Swedbank AB 1.5% 18/03/2019	466	0,04	200.000	Sandvik AB 3% 18/06/2026	217	0,02
Unternehmensanleihen: A+ Rating				100.000	Securitas AB 2.25% 14/03/2018	103	0,01
650.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.75% 24/08/2021	665	0,06	550.000	Securitas AB 2.625% 22/02/2021	599	0,05
1.400.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.875% 14/11/2019	1.478	0,13	150.000	Swedish Match AB 0.875% 23/09/2024	147	0,01
				50.000	Swedish Match AB 3.875% 24/11/2017	52	0,01
				200.000	TVN Finance Corp III AB 7.375% 15/12/2020	145	0,01
				250.000	Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	267	0,03

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)			
Schweden (30. November 2015: 3,58 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
200.000	Akelius Residential Property AB 1.5% 23/01/2022	200	0,02
200.000	Molnlycke Holding AB 1.5% 28/02/2022	206	0,02
500.000	Molnlycke Holding AB 1.75% 28/02/2024	513	0,04
350.000	Orlen Capital AB 2.5% 30/06/2021	366	0,03
300.000	Orlen Capital AB 2.5% 07/06/2023	311	0,03
300.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 7.092% *	317	0,03
500.000	SKF AB 2.375% 29/10/2020	535	0,05
Schweden - insgesamt		34.492	3,10
Schweiz (30. November 2015: 1,53 %)			
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
950.000	UBS AG 0.5% 15/05/2018	958	0,09
1.082.000	UBS AG 1.125% 30/06/2020	1.120	0,10
1.609.000	UBS AG 1.25% 03/09/2021	1.683	0,15
1.030.000	UBS AG 6% 18/04/2018	1.117	0,10
Unternehmensanleihen: A Rating			
600.000	Credit Suisse AG 0.375% 11/04/2019	603	0,05
100.000	Credit Suisse AG 0.5% 29/03/2018	101	0,01
600.000	Credit Suisse AG 0.625% 20/11/2018	607	0,05
900.000	Credit Suisse AG 1% 07/06/2023	904	0,08
750.000	Credit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	772	0,07
2.672.000	Credit Suisse AG 1.375% 29/11/2019	2.767	0,25
1.200.000	Credit Suisse AG 1.375% 31/01/2022	1.246	0,11
750.000	Credit Suisse AG 1.5% 10/04/2026	761	0,07
1.750.000	Credit Suisse AG 4.75% 05/08/2019	1.965	0,18
Schweiz - insgesamt		14.604	1,31
Türkei (30. November 2015: 0,02 %)			
Vereinigte Arabische Emirate (30. November 2015: 0,06 %)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
550.000	Glencore Finance Dubai Ltd 2.625% 19/11/2018	569	0,05
Vereinigte Arabische Emirate - insgesamt		569	0,05
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 9,64 %)			
Unternehmensanleihen: AAA Rating			
300.000	Wellcome Trust Ltd 1.125% 21/01/2027	306	0,03
Unternehmensanleihen: AA- Rating			
250.000	HSBC Bank Plc 3.875% 24/10/2018	269	0,02
1.450.000	HSBC Bank Plc 4% 15/01/2021	1.683	0,15
Unternehmensanleihen: A+ Rating			
937.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 0.625% 02/12/2019	953	0,08
700.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.375% 02/12/2024	730	0,06
500.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 4% 16/06/2025	630	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 9,64 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A+ Rating (Fortsetzung)			
700.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 5.625% 13/12/2017	742	0,07
375.000	Motability Operations Group Plc 1.625% 09/06/2023	397	0,04
350.000	Motability Operations Group Plc 3.25% 30/11/2018	373	0,03
Unternehmensanleihen: A Rating			
200.000	BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	207	0,02
600.000	BG Energy Capital Plc 2.25% 21/11/2029	641	0,06
850.000	BG Energy Capital Plc 3% 16/11/2018	900	0,08
750.000	BG Energy Capital Plc 3.625% 16/07/2019	820	0,07
425.000	Compass Group Plc 1.875% 27/01/2023	457	0,04
100.000	Compass Group Plc 3.125% 13/02/2019	107	0,01
200.000	Coventry Building Society 2.25% 04/12/2017	205	0,02
600.000	Coventry Building Society 2.5% 18/11/2020	645	0,06
1.075.000	HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	1.042	0,09
1.775.000	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	1.840	0,17
675.000	HSBC Holdings Plc 2.5% 15/03/2027	732	0,07
350.000	Leeds Building Society 1.375% 05/05/2022	346	0,03
500.000	Leeds Building Society 2.625% 01/04/2021	528	0,05
784.000	Lloyds Bank Plc 1% 19/11/2021	806	0,07
850.000	Lloyds Bank Plc 1.375% 08/09/2022	886	0,08
250.000	Lloyds Bank Plc 1.875% 10/10/2018	259	0,02
850.000	Lloyds Bank Plc 5.375% 03/09/2019	976	0,09
1.000.000	Nationwide Building Society 0.5% 29/10/2019	1.008	0,09
675.000	Nationwide Building Society 1.125% 03/06/2022	691	0,06
1.000.000	Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1.013	0,09
200.000	Nationwide Building Society 1.625% 03/04/2019	207	0,02
1.400.000	Santander UK Plc 0.875% 13/01/2020	1.424	0,13
425.000	Santander UK Plc 0.875% 25/11/2020	432	0,04
675.000	Santander UK Plc 1.125% 14/01/2022	690	0,06
500.000	Santander UK Plc 1.125% 10/03/2025	501	0,04
650.000	Santander UK Plc 1.75% 15/01/2018	663	0,06
100.000	Santander UK Plc 2% 14/01/2019	104	0,01
400.000	Santander UK Plc 2.625% 16/07/2020	431	0,04
Unternehmensanleihen: A- Rating			
400.000	Aon Plc 2.875% 14/05/2026	437	0,04
600.000	AstraZeneca Plc 0.25% 12/05/2021	600	0,05
700.000	AstraZeneca Plc 0.75% 12/05/2024	694	0,06
300.000	AstraZeneca Plc 0.875% 24/11/2021	307	0,03
450.000	AstraZeneca Plc 1.25% 12/05/2028	446	0,04
100.000	Aviva Plc 0.1% 13/12/2018	100	0,01
300.000	Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	293	0,03
400.000	Barclays Bank Plc 2.125% 24/02/2021	434	0,04
600.000	Barclays Bank Plc 4.875% 13/08/2019	680	0,06
400.000	BP Capital Markets Plc 0.83% 19/09/2024	392	0,04
800.000	BP Capital Markets Plc 1.109% 16/02/2023	812	0,07

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 9,64 %) (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 9,64 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)				825.000	British Telecommunications Plc 1.75% 10/03/2026	845	0,08
700.000	BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	703	0,06	450.000	Coca-Cola European Partners Plc 0.75% 24/02/2022	454	0,04
951.000	BP Capital Markets Plc 1.373% 03/03/2022	988	0,09	400.000	Coca-Cola European Partners Plc 1.125% 26/05/2024	403	0,04
700.000	BP Capital Markets Plc 1.526% 26/09/2022	731	0,07	100.000	Coca-Cola European Partners Plc 1.75% 26/05/2028	101	0,01
1.000.000	BP Capital Markets Plc 1.573% 16/02/2027	1.011	0,09	350.000	easyJet Plc 1.125% 18/10/2023	339	0,03
450.000	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	477	0,04	200.000	easyJet Plc 1.75% 09/02/2023	204	0,02
650.000	BP Capital Markets Plc 2.177% 28/09/2021	704	0,06	250.000	EE Finance Plc 3.25% 03/08/2018	264	0,02
400.000	BP Capital Markets Plc 2.213% 25/09/2026	430	0,04	450.000	Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	453	0,04
500.000	BP Capital Markets Plc 2.517% 17/02/2021	546	0,05	250.000	Hammerson Plc 2% 01/07/2022	258	0,02
725.000	BP Capital Markets Plc 2.972% 27/02/2026	830	0,07	200.000	Hammerson Plc 2.75% 26/09/2019	213	0,02
800.000	BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	853	0,08	725.000	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	756	0,07
600.000	BP Capital Markets Plc 4.154% 01/06/2020	682	0,06	875.000	HSBC Holdings Plc 3.125% 07/06/2028	903	0,08
950.000	Diageo Finance Plc 1.125% 20/05/2019	976	0,09	950.000	HSBC Holdings Plc 3.375% 10/01/2024	994	0,09
250.000	Diageo Finance Plc 1.75% 23/09/2024	269	0,02	1.025.000	HSBC Holdings Plc 6% 10/06/2019	1.171	0,11
650.000	Diageo Finance Plc 2.375% 20/05/2026	725	0,06	1.300.000	HSBC Holdings Plc 6.25% 19/03/2018	1.403	0,13
350.000	Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	400	0,04	762.000	Lloyds Banking Group Plc 0.75% 09/11/2021	755	0,07
800.000	Rio Tinto Finance Plc 2% 11/05/2020	848	0,08	1.042.000	Lloyds Banking Group Plc 1% 09/11/2023	1.019	0,09
150.000	Rio Tinto Finance Plc 2.875% 11/12/2024	174	0,02	300.000	National Grid Plc 4.375% 10/03/2020	340	0,03
300.000	Rolls-Royce Plc 2.125% 18/06/2021	324	0,03	500.000	National Grid Plc 5% 02/07/2018	539	0,05
475.000	SSE Plc 1.75% 08/09/2023	503	0,04	950.000	Royal Bank of Scotland Plc 5.375% 30/09/2019	1.083	0,10
400.000	SSE Plc 2% 17/06/2020	426	0,04	1.000.000	Royal Bank of Scotland Plc 5.5% 23/03/2020	1.163	0,10
300.000	SSE Plc 2.375% 10/02/2022	328	0,03	300.000	Smiths Group Plc 1.25% 28/04/2023	299	0,03
Unternehmensanleihen: A-/*- Rating				100.000	Smiths Group Plc 4.125% 05/05/2017	102	0,01
350.000	BAT International Finance Plc 0.375% 13/03/2019	352	0,03	650.000	Standard Chartered Plc 1.625% 20/11/2018	669	0,06
812.000	BAT International Finance Plc 0.875% 13/10/2023	807	0,07	300.000	Standard Chartered Plc 1.625% 13/06/2021	310	0,03
300.000	BAT International Finance Plc 1% 23/05/2022	305	0,03	500.000	Standard Chartered Plc 1.75% 29/10/2017	508	0,05
250.000	BAT International Finance Plc 1.25% 13/03/2027	245	0,02	700.000	Standard Chartered Plc 4.125% 18/01/2019	758	0,07
400.000	BAT International Finance Plc 2% 13/03/2045	373	0,03	200.000	United Utilities Water Ltd 4.25% 24/01/2020	226	0,02
500.000	BAT International Finance Plc 2.375% 19/01/2023	546	0,05	150.000	Vodafone Group Plc 0.5% 30/01/2024	144	0,01
500.000	BAT International Finance Plc 2.75% 25/03/2025	565	0,05	200.000	Vodafone Group Plc 0.875% 17/11/2020	204	0,02
350.000	BAT International Finance Plc 3.125% 06/03/2029	401	0,04	1.392.000	Vodafone Group Plc 1% 11/09/2020	1.426	0,13
300.000	BAT International Finance Plc 3.625% 09/11/2021	346	0,03	1.125.000	Vodafone Group Plc 1.25% 25/08/2021	1.162	0,10
750.000	BAT International Finance Plc 4% 07/07/2020	851	0,08	525.000	Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	485	0,04
300.000	BAT International Finance Plc 4.875% 24/02/2021	357	0,03	1.000.000	Vodafone Group Plc 1.75% 25/08/2023	1.046	0,09
475.000	National Grid Gas Finance Plc 0.625% 22/09/2024	464	0,04	800.000	Vodafone Group Plc 1.875% 11/09/2025	838	0,08
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating				1.400.000	Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	1.469	0,13
450.000	Brambles Finance Plc 4.625% 20/04/2018	478	0,04	722.000	Vodafone Group Plc 4.65% 20/01/2022	874	0,08
1.600.000	British Telecommunications Plc 0.625% 10/03/2021	1.606	0,14	125.000	Vodafone Group Plc 5% 04/06/2018	134	0,01
675.000	British Telecommunications Plc 1.125% 10/06/2019	693	0,06	50.000	Vodafone Group Plc 5.375% 06/06/2022	63	0,01
925.000	British Telecommunications Plc 1.125% 10/03/2023	934	0,08	600.000	Yorkshire Building Society 1.25% 17/03/2022	598	0,05
				150.000	Yorkshire Building Society 2.125% 18/03/2019	156	0,01
				Unternehmensanleihen: BBB Rating			
				750.000	Aviva Plc 3.375% 04/12/2045	716	0,06
				300.000	Aviva Plc 3.875% 03/07/2044	303	0,03
				550.000	Aviva Plc 6.125% 05/07/2043	631	0,06

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 9,64 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating (Fortsetzung)			
300.000	Aviva Plc 6.875% 22/05/2038	323	0,03
425.000	Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	440	0,04
1.000.000	Barclays Plc 1.5% 01/04/2022	1.014	0,09
1.425.000	Barclays Plc 1.875% 23/03/2021	1.468	0,13
450.000	FCE Bank Plc 1.114% 13/05/2020	458	0,04
400.000	FCE Bank Plc 1.134% 10/02/2022	400	0,04
400.000	FCE Bank Plc 1.528% 09/11/2020	412	0,04
650.000	FCE Bank Plc 1.615% 11/05/2023	660	0,06
275.000	FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	284	0,03
250.000	FCE Bank Plc 1.75% 21/05/2018	256	0,02
250.000	FCE Bank Plc 1.875% 18/04/2019	260	0,02
600.000	FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	624	0,06
625.000	Imperial Brands Finance Plc 2.25% 26/02/2021	669	0,06
450.000	Imperial Brands Finance Plc 3.375% 26/02/2026	524	0,05
450.000	Imperial Brands Finance Plc 4.5% 05/07/2018	482	0,04
600.000	Imperial Brands Finance Plc 5% 02/12/2019	686	0,06
1.350.000	Lloyds Bank Plc 6.5% 24/03/2020	1.583	0,14
400.000	Mondi Finance Plc 1.5% 15/04/2024	405	0,04
350.000	Mondi Finance Plc 3.375% 28/09/2020	385	0,03
1.050.000	Nationwide Building Society 4.125% 20/03/2023	1.092	0,10
300.000	Nationwide Building Society 6.75% 22/07/2020	359	0,03
900.000	NGG Finance Plc 4.25% 18/06/2076	954	0,09
350.000	Pearson Funding Five Plc 1.375% 06/05/2025	350	0,03
300.000	Pearson Funding Five Plc 1.875% 19/05/2021	317	0,03
300.000	Rentokil Initial Plc 3.25% 07/10/2021	337	0,03
400.000	Rentokil Initial Plc 3.375% 24/09/2019	437	0,04
250.000	Royal Mail Plc 2.375% 29/07/2024	270	0,02
575.000	Santander UK Group Holdings Plc 1.125% 08/09/2023	566	0,05
753.000	Sky Plc 1.5% 15/09/2021	777	0,07
800.000	Sky Plc 1.875% 24/11/2023	827	0,07
200.000	Sky Plc 2.25% 17/11/2025	208	0,02
750.000	Sky Plc 2.5% 15/09/2026	793	0,07
225.000	SSE Plc 2.375% *	219	0,02
400.000	Trinity Acquisition Plc 2.125% 26/05/2022	408	0,04
200.000	WPP Finance 2013 0.75% 18/11/2019	204	0,02
800.000	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	918	0,08
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
800.000	Barclays Bank Plc 6% 23/01/2018	853	0,08
1.275.000	Barclays Bank Plc 6% 14/01/2021	1.468	0,13
900.000	Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	1.089	0,10
500.000	Centrica Plc 3% 10/04/2076	480	0,04
350.000	DS Smith Plc 2.25% 16/09/2022	365	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 9,64 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB- Rating (Fortsetzung)			
325.000	G4S International Finance Plc 1.5% 09/01/2023	325	0,03
150.000	G4S International Finance Plc 2.625% 06/12/2018	157	0,01
300.000	G4S International Finance Plc 2.875% 02/05/2017	303	0,03
350.000	HBOS Plc 4.5% 18/03/2030	384	0,04
200.000	ICAP Group Holdings Plc 3.125% 06/03/2019	209	0,02
350.000	ITV Plc 2% 01/12/2023	351	0,03
525.000	ITV Plc 2.125% 21/09/2022	539	0,05
625.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 1.625% 25/06/2019	639	0,06
1.000.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 2.5% 22/03/2023	997	0,09
350.000	Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	353	0,03
350.000	Standard Chartered Plc 3.625% 23/11/2022	367	0,03
1.100.000	Standard Chartered Plc 4% 21/10/2025	1.124	0,10
400.000	WM Morrison Supermarkets Plc 2.25% 19/06/2020	424	0,04
Unternehmensanleihen: BB+ Rating			
675.000	Barclays Plc 2.625% 11/11/2025	661	0,06
Vereinigtes Königreich - insgesamt		110.328	9,91
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 14,69 %)			
Unternehmensanleihen: AAA Rating			
500.000	Johnson & Johnson 0.25% 20/01/2022	498	0,05
600.000	Johnson & Johnson 0.65% 20/05/2024	599	0,05
600.000	Johnson & Johnson 1.15% 20/11/2028	601	0,06
1.000.000	Johnson & Johnson 1.65% 20/05/2035	1.022	0,09
600.000	Johnson & Johnson 4.75% 06/11/2019	687	0,06
1.150.000	Microsoft Corp 2.125% 06/12/2021	1.257	0,11
500.000	Microsoft Corp 2.625% 02/05/2033	582	0,05
1.100.000	Microsoft Corp 3.125% 06/12/2028	1.344	0,12
Unternehmensanleihen: AA+ Rating			
850.000	Apple Inc 1% 10/11/2022	879	0,08
700.000	Apple Inc 1.375% 17/01/2024	733	0,06
800.000	Apple Inc 1.625% 10/11/2026	849	0,08
800.000	Apple Inc 2% 17/09/2027	860	0,08
Unternehmensanleihen: AA Rating			
750.000	Berkshire Hathaway Inc 0.5% 13/03/2020	758	0,07
325.000	Berkshire Hathaway Inc 0.75% 16/03/2023	325	0,03
1.075.000	Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16/03/2027	1.041	0,09
775.000	Berkshire Hathaway Inc 1.3% 15/03/2024	787	0,07
650.000	Berkshire Hathaway Inc 1.625% 16/03/2035	597	0,05
375.000	Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	395	0,04
450.000	Merck & Co Inc 0.5% 02/11/2024	442	0,04
800.000	Merck & Co Inc 1.125% 15/10/2021	832	0,08
250.000	Merck & Co Inc 1.375% 02/11/2036	238	0,02
650.000	Merck & Co Inc 1.875% 15/10/2026	701	0,06

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 14,69 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 14,69 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: AA- Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: AA Rating (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: AA- Rating (Fortsetzung)			
300.000	Merck & Co Inc 2.5% 15/10/2034	343	0,03	450.000	Procter & Gamble Co 4.125% 07/12/2020	524	0,05
1.400.000	Pfizer Inc 5.75% 03/06/2021	1.756	0,16	500.000	Procter & Gamble Co 4.875% 11/05/2027	686	0,06
925.000	Roche Holdings Inc 6.5% 04/03/2021	1.182	0,11	750.000	Toyota Motor Credit Corp 0.75% 21/07/2022	762	0,07
400.000	Wal-Mart Stores Inc 1.9% 08/04/2022	432	0,04	700.000	Toyota Motor Credit Corp 1% 09/03/2021	723	0,06
400.000	Wal-Mart Stores Inc 2.55% 08/04/2026	458	0,04	500.000	Toyota Motor Credit Corp 1% 10/09/2021	516	0,05
750.000	Wal-Mart Stores Inc 4.875% 21/09/2029	1.051	0,09	800.000	Toyota Motor Credit Corp 1.8% 23/07/2020	849	0,08
Unternehmensanleihen: AA- Rating				200.000	Toyota Motor Credit Corp 2.375% 01/02/2023	222	0,02
300.000	3M Co 0.375% 15/02/2022	301	0,03	Unternehmensanleihen: A+ Rating			
500.000	3M Co 0.95% 15/05/2023	515	0,05	550.000	American Honda Finance Corp 1.375% 10/11/2022	575	0,05
250.000	3M Co 1.5% 09/11/2026	265	0,02	400.000	American Honda Finance Corp 1.875% 04/09/2019	421	0,04
700.000	3M Co 1.5% 02/06/2031	713	0,06	450.000	Blackstone Holdings Finance Co LLC 1% 05/10/2026	423	0,04
200.000	3M Co 1.75% 15/05/2030	212	0,02	200.000	Blackstone Holdings Finance Co LLC 2% 19/05/2025	210	0,02
250.000	3M Co 1.875% 15/11/2021	271	0,02	900.000	BMW US Capital LLC 0.625% 20/04/2022	909	0,08
300.000	BlackRock Inc** 1.25% 06/05/2025	300	0,03	200.000	BMW US Capital LLC 1% 20/04/2027	199	0,02
1.025.000	Coca-Cola Co 0.75% 09/03/2023	1.040	0,09	500.000	BMW US Capital LLC 1.125% 18/09/2021	519	0,05
350.000	Coca-Cola Co 1.1% 02/09/2036	315	0,03	300.000	Bristol-Myers Squibb Co 1% 15/05/2025	302	0,03
650.000	Coca-Cola Co 1.125% 22/09/2022	676	0,06	500.000	Bristol-Myers Squibb Co 1.75% 15/05/2035	494	0,04
1.400.000	Coca-Cola Co 1.125% 09/03/2027	1.409	0,13	150.000	Illinois Tool Works Inc 1.75% 20/05/2022	160	0,01
1.000.000	Coca-Cola Co 1.625% 09/03/2035	995	0,09	600.000	Illinois Tool Works Inc 2.125% 22/05/2030	638	0,06
800.000	Coca-Cola Co 1.875% 22/09/2026	868	0,08	350.000	Illinois Tool Works Inc 3% 19/05/2034	409	0,04
300.000	Eli Lilly & Co 1% 02/06/2022	309	0,03	150.000	United Parcel Service Inc 1% 15/11/2028	146	0,01
650.000	Eli Lilly & Co 1.625% 02/06/2026	684	0,06	650.000	United Parcel Service Inc 1.625% 15/11/2025	689	0,06
700.000	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	730	0,07	Unternehmensanleihen: A Rating			
850.000	General Electric Co 1.875% 28/05/2027	917	0,08	200.000	Air Products & Chemicals Inc 0.375% 01/06/2021	201	0,02
525.000	General Electric Co 4.125% 19/09/2035	721	0,06	125.000	Air Products & Chemicals Inc 1% 12/02/2025	126	0,01
1.200.000	International Business Machines Corp 0.5% 07/09/2021	1.214	0,11	300.000	Air Products & Chemicals Inc 2% 07/08/2020	321	0,03
300.000	International Business Machines Corp 1.125% 06/09/2024	309	0,03	975.000	Amgen Inc 1.25% 25/02/2022	1.001	0,09
600.000	International Business Machines Corp 1.25% 26/05/2023	627	0,06	425.000	Amgen Inc 2% 25/02/2026	450	0,04
450.000	International Business Machines Corp 1.375% 19/11/2019	469	0,04	600.000	Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	633	0,06
300.000	International Business Machines Corp 1.75% 07/03/2028	322	0,03	250.000	Amgen Inc 4.375% 05/12/2018	272	0,02
1.300.000	International Business Machines Corp 1.875% 06/11/2020	1.390	0,12	350.000	Archer-Daniels-Midland Co 1.75% 23/06/2023	373	0,03
750.000	International Business Machines Corp 2.875% 07/11/2025	881	0,08	300.000	Cargill Inc 1.875% 04/09/2019	315	0,03
800.000	Metropolitan Life Global Funding I 0.875% 20/01/2022	816	0,07	450.000	Cargill Inc 2.5% 15/02/2023	498	0,05
450.000	Metropolitan Life Global Funding I 2.375% 30/09/2019	480	0,04	500.000	Eli Lilly & Co 2.125% 03/06/2030	531	0,05
500.000	Metropolitan Life Global Funding I 2.375% 11/01/2023	552	0,05	495.000	Honeywell International Inc 0.65% 21/02/2020	502	0,05
600.000	Oracle Corp 2.25% 10/01/2021	650	0,06	1.350.000	Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	1.398	0,13
600.000	Oracle Corp 3.125% 10/07/2025	709	0,06	300.000	Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	328	0,03
925.000	Procter & Gamble Co 1.125% 02/11/2023	961	0,09	300.000	MasterCard Inc 1.1% 01/12/2022	308	0,03
800.000	Procter & Gamble Co 2% 05/11/2021	870	0,08	700.000	MasterCard Inc 2.1% 01/12/2027	761	0,07
450.000	Procter & Gamble Co 2% 16/08/2022	492	0,04	575.000	PepsiCo Inc 0.875% 18/07/2028	552	0,05
				100.000	PepsiCo Inc 1.75% 28/04/2021	107	0,01
				250.000	PepsiCo Inc 2.625% 28/04/2026	289	0,03
				850.000	Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	895	0,08
				300.000	Philip Morris International Inc 1.875% 03/03/2021	320	0,03

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 14,69 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 14,69 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: A Rating (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: A- Rating (Fortsetzung)			
325.000	Philip Morris International Inc 2% 09/05/2036	324	0,03	400.000	JPMorgan Chase & Co 3% 19/02/2026	459	0,04
550.000	Philip Morris International Inc 2.125% 30/05/2019	579	0,05	1.700.000	JPMorgan Chase & Co 3.875% 23/09/2020	1.934	0,17
500.000	Philip Morris International Inc 2.75% 19/03/2025	573	0,05	300.000	PPG Industries Inc 0.875% 13/03/2022	306	0,03
500.000	Philip Morris International Inc 2.875% 30/05/2024	575	0,05	550.000	PPG Industries Inc 0.875% 03/11/2025	536	0,05
425.000	Philip Morris International Inc 2.875% 03/03/2026	491	0,04	400.000	PPG Industries Inc 1.4% 13/03/2027	401	0,04
300.000	Philip Morris International Inc 2.875% 14/05/2029	343	0,03	1.100.000	SABMiller Holdings Inc 1.875% 20/01/2020	1.160	0,10
500.000	Philip Morris International Inc 3.125% 03/06/2033	587	0,05	800.000	United Technologies Corp 1.125% 15/12/2021	826	0,07
300.000	Praxair Inc 1.2% 12/02/2024	308	0,03	650.000	United Technologies Corp 1.25% 22/05/2023	672	0,06
650.000	Praxair Inc 1.5% 11/03/2020	679	0,06	200.000	United Technologies Corp 1.875% 22/02/2026	213	0,02
150.000	Simon Property Group LP 2.375% 02/10/2020	162	0,01	200.000	Wachovia Corp 4.375% 27/11/2018	217	0,02
675.000	VF Corp 0.625% 20/09/2023	667	0,06	Unternehmensanleihen: BBB+ Rating			
1.225.000	Wells Fargo & Co 1% 02/02/2027	1.162	0,10	400.000	Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	392	0,03
700.000	Wells Fargo & Co 1.125% 29/10/2021	720	0,06	1.000.000	Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1.039	0,09
1.750.000	Wells Fargo & Co 1.375% 26/10/2026	1.729	0,16	100.000	Bank of America Corp 1.375% 26/03/2025	100	0,01
800.000	Wells Fargo & Co 1.5% 12/09/2022	833	0,08	1.584.000	Bank of America Corp 1.625% 14/09/2022	1.651	0,15
1.100.000	Wells Fargo & Co 1.625% 02/06/2025	1.130	0,10	650.000	Bank of America Corp 1.875% 10/01/2019	675	0,06
1.000.000	Wells Fargo & Co 2% 27/04/2026	1.052	0,09	1.325.000	Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	1.435	0,13
450.000	Wells Fargo & Co 2.125% 04/06/2024	482	0,04	1.250.000	Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	1.349	0,12
1.500.000	Wells Fargo & Co 2.25% 03/09/2020	1.608	0,14	200.000	BorgWarner Inc 1.8% 07/11/2022	208	0,02
600.000	Wells Fargo & Co 2.25% 02/05/2023	651	0,06	1.425.000	Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	1.389	0,12
1.200.000	Wells Fargo & Co 2.625% 16/08/2022	1.328	0,12	600.000	Citigroup Inc 1.375% 27/10/2021	623	0,06
Unternehmensanleihen: A- Rating				1.025.000	Citigroup Inc 1.5% 26/10/2028	982	0,09
400.000	AbbVie Inc 0.375% 18/11/2019	402	0,04	400.000	Citigroup Inc 1.75% 29/01/2018	409	0,04
950.000	AbbVie Inc 1.375% 17/05/2024	956	0,09	850.000	Citigroup Inc 1.75% 28/01/2025	877	0,08
300.000	AbbVie Inc 2.125% 17/11/2028	302	0,03	500.000	Citigroup Inc 2.125% 10/09/2026	526	0,05
525.000	American Express Credit Corp 0.625% 22/11/2021	526	0,05	650.000	Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	702	0,06
450.000	American International Group Inc 1.5% 08/06/2023	457	0,04	200.000	Citigroup Inc 4.375% 02/11/2018	217	0,02
300.000	Brown-Forman Corp 1.2% 07/07/2026	301	0,03	2.250.000	Citigroup Inc 5% 02/08/2019	2.546	0,23
450.000	Dover Corp 1.25% 09/11/2026	440	0,04	900.000	Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019	1.080	0,10
100.000	Dover Corp 2.125% 01/12/2020	106	0,01	450.000	Coca-Cola European Partners US LLC 1.875% 18/03/2030	445	0,04
275.000	Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	305	0,03	250.000	Coca-Cola European Partners US LLC 2% 05/12/2019	263	0,02
400.000	Fluor Corp 1.75% 21/03/2023	416	0,04	350.000	Coca-Cola European Partners US LLC 2.375% 07/05/2025	383	0,03
1.325.000	JPMorgan Chase & Co 0.625% 25/01/2024	1.286	0,11	250.000	Coca-Cola European Partners US LLC 2.625% 06/11/2023	278	0,02
1.850.000	JPMorgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	1.931	0,17	250.000	Continental Rubber of America Corp 0.5% 19/02/2019	252	0,02
900.000	JPMorgan Chase & Co 1.5% 26/10/2022	940	0,08	150.000	General Mills Inc 1% 27/04/2023	151	0,01
1.100.000	JPMorgan Chase & Co 1.5% 27/01/2025	1.128	0,10	350.000	General Mills Inc 1.5% 27/04/2027	354	0,03
1.000.000	JPMorgan Chase & Co 1.5% 29/10/2026	1.007	0,09	200.000	General Mills Inc 2.1% 16/11/2020	214	0,02
300.000	JPMorgan Chase & Co 1.875% 21/11/2019	316	0,03	500.000	Goldman Sachs Group Inc 0.75% 10/05/2019	508	0,05
1.000.000	JPMorgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	1.098	0,10	925.000	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	901	0,08
700.000	JPMorgan Chase & Co 2.75% 24/08/2022	780	0,07	1.250.000	Goldman Sachs Group Inc 1.375% 26/07/2022	1.284	0,12
400.000	JPMorgan Chase & Co 2.75% 01/02/2023	446	0,04	2.125.000	Goldman Sachs Group Inc 1.625% 27/07/2026	2.080	0,19
1.100.000	JPMorgan Chase & Co 2.875% 24/05/2028	1.268	0,11	626.000	Goldman Sachs Group Inc 2% 27/07/2023	655	0,06
				500.000	Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	525	0,05
				800.000	Goldman Sachs Group Inc 2.5% 18/10/2021	868	0,08
				631.000	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	682	0,06

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 14,69 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 14,69 %) (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)				Unternehmensanleihen: BBB+ Rating (Fortsetzung)			
550.000	Goldman Sachs Group Inc 2.875% 03/06/2026	605	0,05	850.000	Verizon Communications Inc 1.625% 01/03/2024	883	0,08
275.000	Goldman Sachs Group Inc 3% 12/02/2031	294	0,03	1.175.000	Verizon Communications Inc 2.375% 17/02/2022	1.279	0,11
750.000	Goldman Sachs Group Inc 3.25% 01/02/2023	843	0,08	700.000	Verizon Communications Inc 2.625% 01/12/2031	740	0,07
1.100.000	Goldman Sachs Group Inc 5.125% 23/10/2019	1.257	0,11	1.025.000	Verizon Communications Inc 3.25% 17/02/2026	1.195	0,11
500.000	Goldman Sachs Group Inc 6.375% 02/05/2018	545	0,05	Unternehmensanleihen: BBB+/- Rating			
350.000	International Flavors & Fragrances Inc 1.75% 14/03/2024	366	0,03	900.000	AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	910	0,08
600.000	McDonald's Corp 0.5% 15/01/2021	603	0,05	1.050.000	AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	1.087	0,10
900.000	McDonald's Corp 1% 15/11/2023	904	0,08	800.000	AT&T Inc 1.875% 04/12/2020	847	0,07
700.000	McDonald's Corp 1.125% 26/05/2022	718	0,06	1.000.000	AT&T Inc 2.4% 15/03/2024	1.079	0,10
800.000	McDonald's Corp 1.75% 03/05/2028	822	0,07	675.000	AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	648	0,06
400.000	McDonald's Corp 1.875% 26/05/2027	423	0,04	950.000	AT&T Inc 2.5% 15/03/2023	1.032	0,09
300.000	McDonald's Corp 2% 01/06/2023	323	0,03	725.000	AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	755	0,07
300.000	McDonald's Corp 2.625% 11/06/2029	338	0,03	500.000	AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	549	0,05
100.000	McDonald's Corp 2.875% 17/12/2025	115	0,01	600.000	AT&T Inc 2.75% 19/05/2023	658	0,06
300.000	McDonald's Corp 4% 17/02/2021	346	0,03	750.000	AT&T Inc 3.375% 15/03/2034	818	0,07
350.000	Mohawk Industries Inc 2% 14/01/2022	368	0,03	300.000	AT&T Inc 3.5% 17/12/2025	350	0,03
400.000	Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	409	0,04	700.000	AT&T Inc 3.55% 17/12/2032	784	0,07
1.525.000	Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	1.467	0,13	Unternehmensanleihen: BBB/**+ Rating			
750.000	Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	773	0,07	700.000	Time Warner Inc 1.95% 15/09/2023	742	0,07
625.000	Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	639	0,06	Unternehmensanleihen: BBB Rating			
650.000	Morgan Stanley 1.875% 30/03/2023	683	0,06	300.000	Bank of America Corp 4.625% 14/09/2018	324	0,03
806.000	Morgan Stanley 2.25% 12/03/2018	829	0,07	500.000	Digital Euro Finco LLC 2.625% 15/04/2024	511	0,05
1.474.000	Morgan Stanley 2.375% 31/03/2021	1.590	0,14	250.000	Eastman Chemical Co 1.5% 26/05/2023	256	0,02
300.000	Morgan Stanley 5% 02/05/2019	336	0,03	425.000	Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	424	0,04
450.000	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	532	0,05	650.000	FedEx Corp 0.5% 09/04/2020	655	0,06
100.000	Morgan Stanley 5.5% 02/10/2017	105	0,01	300.000	FedEx Corp 1% 11/01/2023	303	0,03
550.000	Morgan Stanley 6.5% 28/12/2018	624	0,06	825.000	FedEx Corp 1.625% 11/01/2027	834	0,07
500.000	National Grid North America Inc 0.75% 11/02/2022	505	0,05	300.000	Flowserve Corp 1.25% 17/03/2022	297	0,03
200.000	National Grid North America Inc 1.75% 20/02/2018	204	0,02	600.000	Kellogg Co 1% 17/05/2024	594	0,05
900.000	Priceline Group Inc 1.8% 03/03/2027	860	0,08	250.000	Kellogg Co 1.25% 10/03/2025	249	0,02
600.000	Priceline Group Inc 2.15% 25/11/2022	633	0,06	375.000	Kellogg Co 1.75% 24/05/2021	398	0,04
425.000	Priceline Group Inc 2.375% 23/09/2024	442	0,04	650.000	Liberty Mutual Group Inc 2.75% 04/05/2026	669	0,06
1.150.000	Prologis LP 1.375% 07/10/2020	1.187	0,11	375.000	ManpowerGroup Inc 1.875% 11/09/2022	391	0,03
250.000	Prologis LP 1.375% 13/05/2021	257	0,02	200.000	ManpowerGroup Inc 4.5% 22/06/2018	213	0,02
500.000	Prologis LP 3% 18/01/2022	552	0,05	450.000	Mondelez International Inc 1% 07/03/2022	458	0,04
300.000	Prologis LP 3% 02/06/2026	338	0,03	175.000	Mondelez International Inc 1.625% 20/01/2023	182	0,02
300.000	Prologis LP 3.375% 20/02/2024	343	0,03	600.000	Mondelez International Inc 1.625% 08/03/2027	596	0,05
425.000	Relx Capital Inc 1.3% 12/05/2025	432	0,04	450.000	Mondelez International Inc 2.375% 26/01/2021	487	0,04
500.000	Southern Power Co 1% 20/06/2022	500	0,04	475.000	Mondelez International Inc 2.375% 06/03/2035	461	0,04
300.000	Southern Power Co 1.85% 20/06/2026	301	0,03	125.000	Nasdaq Inc 1.75% 19/05/2023	128	0,01
375.000	Sysco Corp 1.25% 23/06/2023	379	0,03	750.000	Nasdaq Inc 3.875% 07/06/2021	854	0,08
750.000	Verizon Communications Inc 0.5% 02/06/2022	745	0,07	300.000	PerkinElmer Inc 1.875% 19/07/2026	301	0,03
600.000	Verizon Communications Inc 0.875% 02/04/2025	586	0,05	550.000	SES Global Americas Holdings GP 1.875% 24/10/2018	569	0,05
900.000	Verizon Communications Inc 1.375% 02/11/2028	865	0,08				

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Anleihen (30. November 2015: 97,53 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 14,69 %) (Fortsetzung)			
Unternehmensanleihen: BBB Rating (Fortsetzung)			
800.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% 12/09/2024	773	0,07
475.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12/09/2028	451	0,04
375.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.5% 01/12/2020	391	0,04
425.000	Thermo Fisher Scientific Inc 2% 15/04/2025	447	0,04
400.000	Walgreens Boots Alliance Inc 2.125% 20/11/2026	408	0,04
300.000	Whirlpool Corp 0.625% 12/03/2020	302	0,03
250.000	WP Carey Inc 2% 20/01/2023	254	0,02
250.000	Xylem Inc 2.25% 11/03/2023	264	0,02
Unternehmensanleihen: BBB- Rating			
500.000	Albemarle Corp 1.875% 08/12/2021	523	0,05
550.000	Celanese US Holdings LLC 1.125% 26/09/2023	543	0,05
350.000	Celanese US Holdings LLC 3.25% 15/10/2019	378	0,03
450.000	Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027	431	0,04
150.000	Discovery Communications LLC 2.375% 07/03/2022	157	0,01
400.000	Expedia Inc 2.5% 03/06/2022	416	0,04
550.000	General Motors Financial Co Inc 0.955% 07/09/2023	530	0,05
300.000	Goldman Sachs Group Inc 4.75% 12/10/2021	352	0,03
550.000	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	548	0,05
300.000	Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	289	0,03
550.000	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24/05/2024	556	0,05
500.000	Kraft Heinz Foods Co 2% 30/06/2023	526	0,05
1.150.000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25/05/2028	1.172	0,10
500.000	Molson Coors Brewing Co 1.25% 15/07/2024	497	0,04
Vereinigte Staaten - insgesamt		187.654	16,86
Anleihen - insgesamt		1.086.061	97,59

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (1,65) %)			
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: (1,65) %)			
(3.217)	German Euro Bobl Futures December 2016 (526.133)	(314)	(0,03)
(2.201)	German Euro Bund Futures December 2016 (289.441)	(14)	0,00
(2.325)	German Euro Schatz Futures December 2016 (260.550)	(22)	0,00
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten - insgesamt		(350)	(0,03)
Nicht realisierte Nettoverluste aus Terminkontrakten		(350)	(0,03)
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		(350)	(0,03)

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	1.085.711	97,56
Zahlungsmitteläquivalente (30. November 2015: 0,02 %)		
OGAW-Investmentfonds – Geldmarktfonds (30. November 2015: 0,02 %)		
2.543.578	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Liquidity Fund**	2.544 0,23
Liquide Mittel†		14.005 1,25
Sonstiges Nettovermögen		10.646 0,96
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		
		1.112.906 100,00

† Liquide Mittel in Höhe von 314.581 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. Barsicherheiten und in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte zahlbare Barsicherheiten werden bei der Verwahrstelle der Fonds (oder durch ihre Beauftragten) gehalten. 13.690.250 € werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.
* Ewige Anleihe.
** Anlage in einer nahe stehenden Partei

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Emittenten klassifiziert.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	970.218	86,91
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	69.350	6,21
Sonstige Wertpapiere, die unter Regulation 68 (1) (a), (b) und (c) fallen	46.493	4,16
OGAW Organismen für gemeinsame Anlagen - Geldmarktfonds	2.544	0,23
Sonstige Vermögenswerte	27.799	2,49
Umlaufvermögen insgesamt	1.116.404	100,00

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
1.900.000	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	1.986	2.200.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 06/06/2022	2.719
1.800.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 15/01/2018	1.953	2.450.000	British Telecommunications Plc 0.625% 10.03.2021	2.453
1.550.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/01/2020	1.759	2.150.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/01/2020	2.433
1.650.000	BPCE SA 3.75% 21/07/2017	1.725	2.050.000	HSBC Bank Plc 4% 15/01/2021	2.392
1.450.000	HSBC Bank Plc 4% 15/01/2021	1.692	2.325.000	Goldman Sachs Group Inc 1.625% 27/07/2026	2.324
1.300.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 06/06/2022	1.613	2.000.000	BNP Paribas SA 2.875% 26/09/2023	2.302
1.600.000	Deutsche Bank AG 1.125% 17/03/2025	1.522	2.200.000	Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	2.240
1.450.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.25% 16/01/2017	1.511	2.200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 14.06.2019	2.207
1.400.000	Allianz Finance II BV 1.375% 13/03/2018	1.436	2.225.000	Wells Fargo & Co 1% 02/02/2027	2.177
1.200.000	Lloyds Bank Plc 6.5% 24/03/2020	1.425	2.100.000	Societe Generale SA 0.75% 25/11/2020	2.146
1.250.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5.625% 11.06.2018	1.401	2.050.000	UBS Group Funding Jersey Ltd 1.75% 16/11/2022	2.118
1.300.000	Telefonica Emisiones SAU 4.797% 21/02/2018	1.393	2.000.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 17/03/2028	2.053
1.350.000	JPMorgan Chase & Co 1.5% 27/01/2025	1.364	2.000.000	ING Bank NV 0.75% 22/02/2021	2.026
1.300.000	Nordea Bank AB 1.375% 12/04/2018	1.329	1.900.000	Credit Suisse AG 1.375% 29/11/2019	1.970
1.250.000	ING Groep NV 4.75% 31/05/2017	1.320	1.825.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17/03/2036	1.905
1.250.000	Bank of America Corp 1.875% 10/01/2019	1.296	1.925.000	Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	1.896
1.100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 4% 02/06/2021	1.291	1.925.000	Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	1.892
1.100.000	Royal Bank of Scotland Plc 5.375% 30/09/2019	1.286	1.550.000	Lloyds Bank Plc 6.5% 24/03/2020	1.821
1.200.000	UBS Group Funding Jersey Ltd 1.75% 16/11/2022	1.255	1.775.000	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	1.817
1.150.000	Procter & Gamble Co 2% 05/11/2021	1.243	1.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 18/03/2024	1.806

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Agribusiness UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	1.224	1.086
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.718	(5.309)
Gesamtgewinne/(-verluste)		2.942	(4.223)
Betriebliche Aufwendungen	4	(259)	(245)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		2.683	(4.468)
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen*	6	-	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		-	(1)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		2.683	(4.469)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(193)	(181)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		2.490	(4.650)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	12	(4)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.502	(4.654)

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	42.615	100.914
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.502	(4.654)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	27.908	15.844
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(16.588)	(69.489)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	11.320	(53.645)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	56.437	42.615

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Agribusiness UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		893	33
Margin-Cashkonto		1	-
Forderungen	10	2.112	5.409
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	56.274	42.519
Umlaufvermögen insgesamt		59.280	47.961
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(4)	(8)
Verbindlichkeiten	12	(2.875)	(5.362)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(2.879)	(5.370)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		56.401	42.591
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	36	24
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	56.437	42.615

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Agribusiness UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Dividenerträge	1.186	1.053
Erträge aus der Wertpapierleihe	38	33
	1.224	1.086

3. NETTOGEWINNE/(-VERLUSTE) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	1.723	(5.263)
Nettogewinne aus Terminkontrakten (Futures)	2	2
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(7)	(48)
	1.718	(5.309)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren	(259)	(245)
	(259)	(245)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,55	0,55

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Bankzinsen	-	(1)
	-	(1)

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(17)	(17)

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.600.000	3.400.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.000.000	600.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(600.000)	(2.400.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.000.000	1.600.000

iShares Agribusiness UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	56.437
Zum 30. November 2015	42.615
Zum 30. November 2014	100.914

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	2.000.000
Zum 30. November 2015	1.600.000
Zum 30. November 2014	3.400.000

	\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	28,22
Zum 30. November 2015	26,63
Zum 30. November 2014	29,68

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	2.011	22
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	-	5.329
Forderungen aus Dividendenerträgen	80	45
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	3	2
Offene Steuerrückforderung	13	11
Sonstige Forderungen	5	-
	2.112	5.409

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	56.270	42.519
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	4	-
	56.274	42.519

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(35)	(5.348)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	(2.814)	
Zahlbare Managementgebühren	(26)	(14)
	(2.875)	(5.362)

iShares Agribusiness UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,77 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,77 %)			
Australien (30. November 2015: 0,73 %)			
Chemikalien			
27.038	Nufarm Ltd Com NPV	170	0,30
Lebensmittel			
27.078	GrainCorp Ltd Com NPV	173	0,31
10.254	Select Harvests Ltd Com NPV	48	0,08
Australien - insgesamt		391	0,69
Bermuda (30. November 2015: 2,94 %)			
Landwirtschaft			
20.900	Bunge Ltd Com USD 0.01	1.428	2,53
998.000	CP Pokphand Co Ltd Com USD 0.01	120	0,21
Bermuda - insgesamt		1.548	2,74
Brasilien (30. November 2015: 2,59 %)			
Lebensmittel			
91.140	BRF SA ADR NPV	1.388	2,46
Brasilien - insgesamt		1.388	2,46
Kanada (30. November 2015: 9,13 %)			
Chemikalien			
20.671	Agrium Inc Com NPV	2.081	3,69
125.575	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	2.286	4,05
Lebensmittel			
2.470	AGT Food & Ingredients Inc Com NPV	69	0,12
13.074	Maple Leaf Foods Inc Com NPV	284	0,51
Maschinen – diversifiziert			
2.148	Ag Growth International Inc Com NPV	86	0,15
Kanada - insgesamt		4.806	8,52
Cayman-Inseln (30. November 2015: 0,41 %)			
Lebensmittel			
4.888	Fresh Del Monte Produce Inc Com USD 0.01	303	0,54
Cayman-Inseln - insgesamt		303	0,54
Chile (30. November 2015: 0,43 %)			
Chemikalien			
13.838	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR NPV	396	0,70
Chile - insgesamt		396	0,70
Färöer-Inseln (30. November 2015: 0,29 %)			
Lebensmittel			
5.909	Bakkafrost P/F Com DKK 1.00	249	0,44
Färöer-Inseln - insgesamt		249	0,44

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Deutschland (30. November 2015: 1,87 %)			
Chemikalien			
28.648	K&S AG Com NPV	581	1,03
Lebensmittel			
10.362	Suedzucker AG Com NPV	233	0,41
Deutschland - insgesamt		814	1,44
Hongkong (30. November 2015: 0,64 %)			
Landwirtschaft			
323.000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	130	0,23
Getränke			
132.000	Vitasoy International Holdings Ltd Com NPV	272	0,48
Hongkong - insgesamt		402	0,71
Irland (30. November 2015: 0,88 %)			
Lebensmittel			
28.289	Glanbia Plc Com EUR 0.06	470	0,83
Irland - insgesamt		470	0,83
Israel (30. November 2015: 0,90 %)			
Chemikalien			
76.761	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	294	0,52
Öl- und Gasgesellschaften			
609	Israel Corp Ltd Com ILS 1.00	94	0,17
Israel - insgesamt		388	0,69
Japan (30. November 2015: 9,88 %)			
Landwirtschaft			
4.034	Hokuto Corp Com NPV	71	0,13
5.400	Sakata Seed Corp Com NPV	142	0,25
Lebensmittel			
2.900	Ariake Japan Co Ltd Com NPV	145	0,26
7.100	Maruha Nichiro Corp Com NPV	181	0,32
30.712	NH Foods Ltd Com NPV	793	1,41
22.000	Nichirei Corp Com NPV	447	0,79
12.300	Nippon Flour Mills Co Ltd Com NPV	167	0,30
46.700	Nippon Suisan Kaisha Ltd Com NPV	210	0,37
15.350	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	544	0,96
Maschinen – diversifiziert			
34.408	Iseki & Co Ltd Com NPV	68	0,12
176.689	Kubota Corp Com NPV	2.677	4,74
Japan - insgesamt		5.445	9,65
Mauritius (30. November 2015: 0,48 %)			
Landwirtschaft			
1.008.809	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	299	0,53
Mauritius - insgesamt		299	0,53

iShares Agribusiness UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,77 %) (Fortsetzung)			
Niederlande (30. November 2015: 2,67 %)			
Chemikalien			
9.462	OCI NV Com EUR 0.02	138	0,25
Lebensmittel			
10.458	Wessanen Com EUR 1.00	126	0,22
Maschinen – diversifiziert			
148.943	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	1.270	2,25
Niederlande - insgesamt			
		1.534	2,72
Norwegen (30. November 2015: 3,96 %)			
Chemikalien			
26.411	Yara International ASA Com NOK 1.70	976	1,73
Lebensmittel			
13.418	Austevoll Seafood ASA Com NOK 0.50	126	0,22
56.458	Marine Harvest ASA Com NOK 7.50	1.015	1,80
7.948	Salmar ASA Com NOK 0.25	249	0,44
Norwegen - insgesamt			
		2.366	4,19
Volksrepublik China (30. November 2015: 0,13 %)			
Chemikalien			
266.670	China BlueChemical Ltd Com HKD 1.00	61	0,11
Volksrepublik China - insgesamt			
		61	0,11
Republik Südkorea (30. November 2015: 0,77 %)			
Lebensmittel			
1.240	CJ CheilJedang Corp Com KRW 5000.00	407	0,72
Republik Südkorea - insgesamt			
		407	0,72
Russische Föderation (30. November 2015: 0,57 %)			
Chemikalien			
12.224	PhosAgro PJSC GDR NPV	166	0,29
Russische Föderation - insgesamt			
		166	0,29
Singapur (30. November 2015: 1,60 %)			
Landwirtschaft			
70.763	First Resources Ltd Com NPV	94	0,17
Lebensmittel			
556.498	Wilmar International Ltd Com NPV	1.367	2,42
Singapur - insgesamt			
		1.461	2,59
Schweden (30. November 2015: 0,58 %)			
Lebensmittel			
4.211	AAK AB Com SEK 10.00	257	0,46
Schweden - insgesamt			
		257	0,46
Schweiz (30. November 2015: 10,50 %)			
Chemikalien			
13.937	Syngenta AG Com CHF 0.10	5.314	9,42

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts	
Schweiz (30. November 2015: 10,50 %) (Fortsetzung)				
Lebensmittel				
339	Barry Callebaut AG Com CHF 18.60	402	0,71	
304	Emmi AG Com CHF 10.0	176	0,31	
Schweiz - insgesamt				
		5.892	10,44	
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 6,40 %)				
Lebensmittel				
53.313	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	1.698	3,01	
69.744	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	591	1,05	
Vereinigtes Königreich - insgesamt				
		2.289	4,06	
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 41,42 %)				
Landwirtschaft				
87.143	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	3.767	6,68	
Chemikalien				
4.035	American Vanguard Corp Com USD 0.10	74	0,13	
34.856	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	1.009	1,79	
20.021	FMC Corp Com USD 0.10	1.124	1,99	
65.524	Monsanto Co Com USD 0.01	6.733	11,93	
52.566	Mosaic Co Com USD 0.01	1.493	2,64	
Lebensmittel				
4.437	Cal-Maine Foods Inc Com USD 0.01	180	0,32	
2.276	Calavo Growers Inc Com USD 0.001	123	0,22	
24.565	Darling Ingredients Inc Com USD 0.01	332	0,59	
10.810	Ingredion Inc Com USD 0.01	1.269	2,25	
1.285	John B Sanfilippo & Son Inc Com USD 0.01	82	0,15	
8.758	Pilgrim's Pride Corp Com USD 0.01	154	0,27	
2.964	Sanderson Farms Inc Com USD 1.00	239	0,42	
41	Seaboard Corp Com USD 1.00	165	0,29	
44.496	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	2.528	4,47	
Haushaltsartikel				
6.794	Scotts Miracle-Gro Co Com USD 0.01	620	1,10	
Maschinen – diversifiziert				
10.193	AGCO Corp Com USD 0.01	569	1,01	
43.339	Deere & Co Com USD 1.00	4.344	7,69	
1.586	Lindsay Corp Com USD 1.00	133	0,24	
Vereinigte Staaten - insgesamt				
		24.938	44,18	
Aktien - insgesamt				
		56.270	99,70	
Anzahl der Kontrakte				
Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$				
% des Netto-inventarwerts				
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: null)				
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: null)				
1	S&P 500 E Mini Index Futures December 2016	106	4	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten - insgesamt				
		4	0,01	
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				
		4	0,01	

iShares Agribusiness UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	56.274	99,71
Liquide Mittel[†]	890	1,58
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(763)	(1,35)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	56.401	99,94
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	36	0,06
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	56.437	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 889.213 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 761 US\$ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	56.270	94,92
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	4	0,01
Sonstige Vermögenswerte	3.006	5,07
Umlaufvermögen insgesamt	59.280	100,00

iShares Agribusiness UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
20.474	Monsanto Co Com USD 0.01	2.112	33.962	Monsanto Co Com USD 0.01	3.601
4.298	Syngenta AG Com CHF 0.10	1.778	7.194	Syngenta AG Com CHF 0.10	2.964
16.477	Deere & Co Com USD 1.00	1.397	22.995	Deere & Co Com USD 1.00	1.944
30.343	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	1.250	45.569	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	1.933
15.423	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	1.033	23.931	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	1.615
55.000	Kubota Corp Com NPV	794	91.000	Kubota Corp Com NPV	1.297
37.870	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	643	26.215	FMC Corp Com USD 0.10	1.101
6.855	Agrium Inc Com NPV	636	64.781	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	1.081
15.824	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	605	27.041	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	1.056
32.328	BRF SA ADR NPV	498	10.641	Agrium Inc Com NPV	992
15.959	Mosaic Co Com USD 0.01	436	396.000	Wilmar International Ltd Com NPV	930
6.866	Bunge Ltd Com USD 0.01	429	28.645	Mosaic Co Com USD 0.01	777
3.202	Ingredion Inc Com USD 0.01	403	5.524	Ingredion Inc Com USD 0.01	712
15.000	NH Foods Ltd Com NPV	352	46.019	BRF SA ADR NPV	689
44.174	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	319	10.742	Bunge Ltd Com USD 0.01	666
136.600	Wilmar International Ltd Com NPV	312	75.317	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	555
6.194	FMC Corp Com USD 0.10	292	31.433	Marine Harvest ASA Com NOK 7.50	530
7.817	Yara International ASA Com NOK 1.70	279	21.000	NH Foods Ltd Com NPV	493
10.283	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	270	17.571	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	464
15.720	Marine Harvest ASA Com NOK 7.50	253	13.531	Yara International ASA NOK 1.70	461
4.079	AGCO Corp Com USD 0.01	197	36.074	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	337
20.786	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	191	8.100	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	335
4.700	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	187	14.423	K&S AG Com NPV	316
			15.840	Glanbia Plc Com EUR 0.06	303

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Austria Govt Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	66	91
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	176	68
Gesamtgewinne		242	159
Betriebliche Aufwendungen	4	(21)	(24)
Netto-Betriebsgewinn		221	135
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(47)	(44)
Finanzierungskosten insgesamt		(47)	(44)
Nettogewinn im Geschäftsjahr		174	91
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	13	1
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		187	92

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10.087	12.754
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	187	92
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	15.823
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	(18.582)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	-	(2.759)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	10.274	10.087

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Austria Govt Bond UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		23	19
Forderungen	10	125	138
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	10.114	9.931
Umlaufvermögen insgesamt		10.262	10.088
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(2)	(2)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(2)	(2)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		10.260	10.086
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	14	1
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	10.274	10.087

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Austria Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Erträge aus der Wertpapierleihe*	1	-
Erträge aus Anleihen	65	91
	66	91

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	176	68
	176	68

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(21)	(24)
	(21)	(24)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,20	0,20

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dezember	24	-
Mai	-	44
Juni	23	-
	47	44
Einkünfte aus Ertragsausgleich	-	(24)
Aufwand aus Ertragsausgleich	-	24
	47	44

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und 30. November 2015 nicht gesondert ausweisbar. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Austria Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	70.000	90.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	110.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(130.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	70.000	70.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	10.274
Zum 30. November 2015	10.087
Zum 30. November 2014	12.754

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	70.000
Zum 30. November 2015	70.000
Zum 30. November 2014	90.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	146,77
Zum 30. November 2015	144,10
Zum 30. November 2014	141,72

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	125	138
	125	138

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	10.114	9.931
	10.114	9.931

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Zahlbare Managementgebühren	(2)	(2)
	(2)	(2)

iShares Austria Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind
(30. November 2015: 98,45 %)

Anleihen (30. November 2015: 98,45 %)			
Österreich (30. November 2015: 98,45 %)			
Staatsanleihen: AA+ Rating			
84.000	Austria Government Bond 0% 15/07/2023	84	0,82
329.000	Austria Government Bond 0.25% 18/10/2019	336	3,27
399.000	Austria Government Bond 0.75% 20/10/2026	407	3,96
294.000	Austria Government Bond 1.15% 19/10/2018	304	2,96
434.000	Austria Government Bond 1.2% 20/10/2025	466	4,54
112.000	Austria Government Bond 1.5% 20/02/2047	116	1,13
91.000	Austria Government Bond 1.5% 02/11/2086	82	0,80
483.000	Austria Government Bond 1.65% 21/10/2024	538	5,24
483.000	Austria Government Bond 1.75% 20/10/2023	541	5,27
336.000	Austria Government Bond 1.95% 18/06/2019	358	3,48
287.000	Austria Government Bond 2.4% 23/05/2034	352	3,43
315.000	Austria Government Bond 3.15% 20/06/2044	453	4,41
490.000	Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	593	5,77
686.000	Austria Government Bond 3.5% 15/09/2021	811	7,89
406.000	Austria Government Bond 3.65% 20/04/2022	490	4,77
161.000	Austria Government Bond 3.8% 26/01/2062	286	2,78
616.000	Austria Government Bond 3.9% 15/07/2020	713	6,94
553.000	Austria Government Bond 4.15% 15/03/2037	863	8,41
525.000	Austria Government Bond 4.35% 15/03/2019	585	5,69
574.000	Austria Government Bond 4.65% 15/01/2018	608	5,92
420.000	Austria Government Bond 4.85% 15/03/2026	592	5,76
336.000	Austria Government Bond 6.25% 15/07/2027	536	5,21
	Österreich - insgesamt	10.114	98,45
	Anleihen - insgesamt	10.114	98,45
	Gesamtwert der Anlagen	10.114	98,45
	Liquide Mittel[†]	23	0,22
	Sonstiges Nettovermögen	123	1,19
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	10.260	99,86
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	14	0,14
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10.274	100,00

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Falle von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	10.114	98,56
Sonstige Vermögenswerte	148	1,44
Umlaufvermögen insgesamt	10.262	100,00

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

iShares Austria Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
462.000	Austria Government Bond 3.2% 20/02/2017	478	399.000	Austria Government Bond 0.75% 20/10/2026	415
350.000	Austria Government Bond 4.3% 15/09/2017	366	126.000	Austria Government Bond 1.2% 20/10/2025	134
84.000	Austria Government Bond 3.5% 15/09/2021	100	112.000	Austria Government Bond 1.5% 20/02/2047	118
63.000	Austria Government Bond 1.95% 18/06/2019	67	84.000	Austria Government Bond 2.4% 23/05/2034	106
42.000	Austria Government Bond 1.15% 19/10/2018	44	91.000	Austria Government Bond 1.5% 02/11/2086	90
28.000	Austria Government Bond 3.15% 20/06/2044	42	84.000	Austria Government Bond 0% 15/07/2023	85
35.000	Austria Government Bond 4.35% 15/03/2019	40	70.000	Austria Government Bond 3.5% 15/09/2021	84
35.000	Austria Government Bond 4.65% 15/01/2018	38	77.000	Austria Government Bond 1.95% 18/06/2019	82
28.000	Austria Government Bond 3.9% 15/07/2020	33	70.000	Austria Government Bond 1.75% 20/10/2023	80
14.000	Austria Government Bond 2.4% 23/05/2034	18	49.000	Austria Government Bond 3.15% 20/06/2044	75
7.000	Austria Government Bond 4.15% 15/03/2037	11	63.000	Austria Government Bond 0.25% 18/10/2019	64
			35.000	Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	43
			28.000	Austria Government Bond 4.85% 15/03/2026	41
			28.000	Austria Government Bond 4.65% 15/01/2018	31

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	128	243
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	361	94
Gesamtgewinne		489	337
Betriebliche Aufwendungen	4	(33)	(56)
Netto-Betriebsgewinn		456	281
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(113)	(142)
Finanzierungskosten insgesamt		(113)	(142)
Nettogewinn im Geschäftsjahr		343	139
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	16	3
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		359	142

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	14.992	22.060
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	359	142
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6.213	24.229
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(6.189)	(31.439)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	24	(7.210)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	15.375	14.992

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		6	4
Forderungen	10	3.286	4.769
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	15.148	14.714
Umlaufvermögen insgesamt		18.440	19.487
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(3.087)	(4.501)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(3.087)	(4.501)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		15.353	14.986
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	22	6
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	15.375	14.992

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	126	241
Erträge aus der Wertpapierleihe	2	2
	128	243

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	361	94
	361	94

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(33)	(56)
	(33)	(56)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,20	0,20

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dezember	46	-
Mai	-	123
Juni	49	-
	95	123
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(11)	(44)
Aufwand aus Ertragsausgleich	29	63
	113	142

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und 30. November 2015 nicht gesondert ausweisbar. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	100.000	150.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	40.000	160.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(40.000)	(210.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	100.000	100.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	15.375
Zum 30. November 2015	14.992
Zum 30. November 2014	22.060

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	100.000
Zum 30. November 2015	100.000
Zum 30. November 2014	150.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	153,75
Zum 30. November 2015	149,92
Zum 30. November 2014	147,07

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	3.084	4.493
Forderungen aus Anleiherträgen	202	276
	3.286	4.769

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. €	Tsd. €
Anlage in Anleihen	15.148	14.714
	15.148	14.714

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	(3.084)	-
Noch nicht abgerechnete Rücknahmen	-	(4.498)
Zahlbare Managementgebühren	(3)	(3)
	(3.087)	(4.501)

iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 98,15 %)			
Anleihen (30. November 2015: 98,15 %)			
Belgien (30. November 2015: 98,15 %)			
Staatsanleihen: AA Rating			
140.000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.2% 22/10/2023	141	0,92
660.000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/06/2025	679	4,42
550.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22/06/2026	569	3,70
380.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22/06/2031	378	2,46
460.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	474	3,08
220.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22/06/2047	221	1,44
230.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.9% 22/06/2038	257	1,67
130.000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/06/2066	143	0,93
560.000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/06/2023	644	4,19
670.000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/06/2024	789	5,13
480.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	528	3,44
260.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/06/2034	339	2,20
860.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 28/09/2020	999	6,50
22.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	34	0,22
388.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	595	3,87
480.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2018	510	3,32
590.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2019	653	4,25
590.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2022	725	4,72
340.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2032	485	3,15
710.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2021	867	5,64
660.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2022	831	5,40
690.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/03/2041	1.110	7,22
430.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.5% 28/03/2026	588	3,82
830.000	Kingdom of Belgium Government Bond 5% 28/03/2035	1.371	8,92
800.000	Kingdom of Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	1.218	7,92
Belgien - insgesamt		15.148	98,53
Anleihen - insgesamt		15.148	98,53

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Gesamtwert der Anlagen	15.148	98,53
Liquide Mittel[†]	6	0,04
Sonstiges Nettovermögen	199	1,29
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	15.353	99,86
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	22	0,14
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	15.375	100,00

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Falle von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlauf- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	15.148	82,15
Sonstige Vermögenswerte	3.292	17,85
Umlaufvermögen insgesamt	18.440	100,00

iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
594.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.5% 28/06/2017	615	759.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22.06.2026	799
360.000	Kingdom of Belgium Government Bond 5% 28/09/2035	597	390.000	Kingdom of Belgium Government Bond 5% 28.03.2035	662
324.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/03/2041	525	494.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 28/09/2020	580
444.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 28/09/2020	517	344.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/03/2041	573
480.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2017	497	320.000	Kingdom of Belgium Government Bond 5.5% 28.03.2028	497
320.000	Kingdom of Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	486	364.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2021	449
345.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2022	437	315.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2022	401
384.000	Kingdom of Belgium Government Bond 5.5% 28/09/2017	407	370.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22.06.2031	385
322.000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/06/2023	371	326.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28.03.2019	365
284.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2023	347	302.000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/06/2023	350
268.000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/06/2024	316	314.000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22.06.2025	325
282.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	312	303.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22.06.2047	322
236.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2022	287	268.000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22.06.2024	319
264.000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/06/2025	274	217.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.5% 28.03.2026	303
236.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2019	258	236.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28.03.2022	292
224.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	230	192.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 28.09.2019	212
167.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4.5% 28/06/2026	228	125.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	211
209.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22/06/2026	219	192.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28.03.2018	205
192.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/09/2018	201	136.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28.03.2032	199
136.000	Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2032	195	196.000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.2% 22.10.2023	199
150.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22/06/2031	152	162.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.9% 22.06.2038	192

iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
114.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/06/2034	150	181.000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/06/2066	191
87.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 28/03/2032	139	184.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/06/2018	190
82.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	127	104.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	161
92000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.9% 22/06/2038	105	104.000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22.06.2034	139
83000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22/06/2047	87			

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares EM Dividend UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	12.083	13.047
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	15.623	(71.525)
Gesamtgewinne/(-verluste)		27.706	(58.478)
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.261)	(1.462)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		26.445	(59.940)
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(10.604)	(8.120)
Zinsaufwendungen	7	(26)	(22)
Finanzierungskosten insgesamt		(10.630)	(8.142)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		15.815	(68.082)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.252)	(1.368)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		14.563	(69.450)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	33	(669)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		14.596	(70.119)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	164.350	288.418
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	14.596	(70.119)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	74.779	36.693
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(35.802)	(90.642)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	38.977	(53.949)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	217.923	164.350

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares EM Dividend UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		4.647	1.107
Margin-Cashkonto		179	87
Forderungen	11	4.430	676
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	215.700	163.235
Umlaufvermögen insgesamt		224.956	165.105
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(3.322)	(748)
Verbindlichkeiten	13	(3.806)	(91)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(82)	(60)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(7.210)	(899)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		217.746	164.206
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	177	144
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10	217.923	164.350

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares EM Dividend UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Zinserträge	1	-
Dividendenerträge	11.830	12.764
Erträge aus der Wertpapierleihe	252	283
	12.083	13.047

3. NETTOGEWINNE/(-VERLUSTE) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	15.524	(70.031)
Nettogewinne/(-verluste) aus Terminkontrakten (Futures)	189	(779)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(90)	(715)
	15.623	(71.525)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren	(1.261)	(1.462)
	(1.261)	(1.462)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,65	0,65

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Dezember	2.393	-
Februar	-	519
März	325	-
Mai	-	2.330
Juni	2.059	-
August	-	4.872
September	6.859	-
	11.636	7.721
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(1.106)	(105)
Aufwand aus Ertragsausgleich	74	504
	10.604	8.120

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

iShares EM Dividend UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

7. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Bankzinsen	(26)	(22)
	(26)	(22)

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	391	(495)

9. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	9.600.000	11.800.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	4.000.000	1.700.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.000.000)	(3.900.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	11.600.000	9.600.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	217.923
Zum 30. November 2015	164.350
Zum 30. November 2014	288.418

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	11.600.000
Zum 30. November 2015	9.600.000
Zum 30. November 2014	11.800.000

	\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	18,79
Zum 30. November 2015	17,12
Zum 30. November 2014	24,44

11. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	3.674	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	727	643
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	18	31
Offene Steuerrückforderung	11	-
Sonstige Forderungen	-	2
	4.430	676

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	215.700	163.235
	215.700	163.235

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(82)	(60)
	(82)	(60)

13. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	(3.688)	-
Zahlbare Managementgebühren	(118)	(91)
	(3.806)	(91)

iShares EM Dividend UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,32 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,32 %)			
Brasilien (30. November 2015: 14,31 %)			
Werbung			
386.365	Multiplus SA Com NPV	3.954	1,81
Banken			
749.852	Banco do Brasil SA Com NPV	6.316	2,90
Gewerbliche Dienstleistungen			
385.146	CCR SA Com NPV	1.675	0,77
Elektrizität			
349.160	AES Tiete Energia SA Unit NPV	1.509	0,69
1.789.385	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL 5.00	4.179	1,92
106.714	Engie Brasil Energia SA Com NPV	1.131	0,52
741.611	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA Unit NPV	4.067	1,87
Telekommunikation			
165.570	Telefonica Brasil SA Pref NPV	2.201	1,01
Brasilien - insgesamt		25.032	11,49
Cayman-Inseln (30. November 2015: 8,94 %)			
Baustoffe und Zubehör			
1.217.822	China Shanshui Cement Group Ltd Com USD 0.01*	78	0,03
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
4.124.000	Agile Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	2.307	1,06
4.497.000	China Evergrande Group Com USD 0.01	3.073	1,41
Einzelhandel			
505.695	Anta Sports Products Ltd Com HKD 0.10	1.477	0,68
3.838.000	Belle International Holdings Ltd Com HKD 0.01	2.202	1,01
Cayman-Inseln - insgesamt		9.137	4,19
Chile (30. November 2015: 2,63 %)			
Banken			
205.671.478	Itau CorpBanca Com NPV	1.680	0,77
Chile - insgesamt		1.680	0,77
Kolumbien (30. November 2015: 1,64 %)			
Tschechische Republik (30. November 2015: 2,38 %)			
Banken			
51.909	Komerčni Banka AS Com CZK 100.00	1.722	0,79
Elektrizität			
219.583	CEZ AS Com CZK 100.00	3.611	1,66
Tschechische Republik - insgesamt		5.333	2,45

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Griechenland (30. November 2015: null)			
Unterhaltung			
513.598	OPAP SA Com EUR 0.30	4.794	2,20
Griechenland - insgesamt		4.794	2,20
Hongkong (30. November 2015: 3,49 %)			
Kohle			
10.487.159	Shougang Fushan Resources Group Ltd Com NPV	2.258	1,04
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
4.666.344	Shenzhen Investment Ltd Com NPV	2.027	0,93
Hongkong - insgesamt		4.285	1,97
Indien (30. November 2015: 0,46 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
305.604	Oil & Natural Gas Corp Ltd Com INR 5.00	1.283	0,59
Indien - insgesamt		1.283	0,59
Indonesien (30. November 2015: 1,83 %)			
Malaysia (30. November 2015: 5,31 %)			
Banken			
1.000.546	Malayan Banking Bhd Com MYR 1.00	1.741	0,80
211.973	Public Bank Bhd Com MYR 1.00	928	0,43
Unterhaltung			
2.148.476	Berjaya Sports Toto Bhd Com MYR 0.10	1.501	0,69
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
553.626	Sime Darby Bhd Com MYR 0.50	987	0,45
Telekommunikation			
1.046.098	Telekom Malaysia Bhd Com MYR 0.70	1.445	0,66
Tabak			
128.647	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR 0.50	1.268	0,58
Malaysia - insgesamt		7.870	3,61
Marokko (30. November 2015: 0,87 %)			
Volksrepublik China (30. November 2015: 2,88 %)			
Autohersteller			
2.822.500	Great Wall Motor Co Ltd Com CNY 1.00	2.653	1,22
Banken			
8.143.000	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY 1.00	3.412	1,56
6.123.000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	2.786	1,28
4.271.000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	3.183	1,46
5.006.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	3.066	1,41

iShares EM Dividend UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,32 %) (Fortsetzung)			
Volksrepublik China (30. November 2015: 2,88 %) (Fortsetzung)			
Kohle			
1.692.500	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY 1.00	3.504	1,61
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.847.251	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	1.974	0,90
Elektrizität			
9.272.000	Datang International Power Generation Co Ltd Com CNY 1.00	2.486	1,14
4.350.000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY 1.00	1.839	0,84
2.976.000	Huaneng Power International Inc Com CNY 1.00	1.865	0,86
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
978.033	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY 0.25	1.243	0,57
Volksrepublik China - insgesamt			
		28.011	12,85
Philippinen (30. November 2015: 0,65 %)			
Mobilfunk			
40.878	Globe Telecom Inc Com PHP 50.00	1.198	0,55
Telekommunikation			
71.960	PLDT Inc Com PHP 5.00	1.832	0,84
Philippinen - insgesamt			
		3.030	1,39
Polen (30. November 2015: 3,80 %)			
Festnetztelekommunikation			
782.423	Orange Polska SA Com PLN 3.00	995	0,46
Versicherungen			
305.296	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN 0.10	2.153	0,99
Bergbau			
98.379	KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	2.050	0,94
Polen - insgesamt			
		5.198	2,39
Russische Föderation (30. November 2015: 3,55 %)			
Elektrizität			
99.782.634	Unipro PJSC Com RUB 0.40	4.319	1,98
Bergbau			
34.049	MMC Norilsk Nickel PJSC Com RUB 1.00	5.485	2,52
Mobilfunk			
945.442	Mobile TeleSystems PJSC Com RUB 0.10	3.381	1,55
Russische Föderation - insgesamt			
		13.185	6,05
Südafrika (30. November 2015: 7,38 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
201.186	Foschini Group Ltd Com ZAR 0.0125	2.128	0,98
270.622	Truworths International Ltd Com ZAR 0.00015	1.354	0,62

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Südafrika (30. November 2015: 7,38 %) (Fortsetzung)			
Banken			
3.256.246	African Bank Investments Ltd Com ZAR 0.025*	2	0,00
Allgemeiner Einzelhandel			
194.947	Woolworths Holdings Ltd Com NPV	899	0,41
Baustoffe und Zubehör			
2.774.017	PPC Ltd Com NPV	1.090	0,50
Kohle			
231.777	Exxaro Resources Ltd Com ZAR 0.01	1.594	0,73
Behälter und Verpackungen			
1.933.485	Nampak Ltd Com ZAR 0.05	2.179	1,00
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
575.541	Coronation Fund Managers Ltd Com ZAR 0.0001	2.943	1,35
401.691	RMB Holdings Ltd Com ZAR 0.01	1.787	0,82
Lebensmittel			
48.918	Tiger Brands Ltd Com ZAR 0.10	1.374	0,63
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
323.805	Barloworld Ltd Com ZAR 0.05	2.469	1,14
Telekommunikation			
307.472	MTN Group Ltd Com ZAR 0.0001	2.481	1,14
Südafrika - insgesamt			
		20.300	9,32
Taiwan (30. November 2015: 27,32 %)			
Baustoffe und Zubehör			
2.440.000	Asia Cement Corp Com TWD 10.00	2.148	0,99
2.454.000	Taiwan Cement Corp Com TWD 10.00	2.837	1,30
Chemikalien			
1.843.302	Oriental Union Chemical Corp Com TWD 10.00	1.281	0,59
1.913.625	TSRC Corp Com TWD 10.00	1.936	0,89
Computer-Hardware			
193.207	Asustek Computer Inc Com TWD 10.00	1.600	0,73
2.786.957	Inventec Corp Com TWD 10.00	1.885	0,87
1.235.522	Lite-On Technology Corp Com TWD 10.00	1.946	0,89
Computer			
1.855.468	Gigabyte Technology Co Ltd Com TWD 10.00	2.457	1,12
1.333.000	IEI Integration Corp Com TWD 10.00	1.999	0,92
Elektronik			
1.310.000	Merry Electronics Co Ltd Com TWD 10.00	4.995	2,29
1.067.000	Radiant Opto-Electronics Corp Com TWD 10.00	1.945	0,89
2.774.850	Synnex Technology International Corp Com TWD 10.00	2.834	1,30
1.892.370	WPG Holdings Ltd Com TWD 10.00	2.339	1,08
Eisen und Stahl			
1.985.106	China Steel Corp Com TWD 10.00	1.557	0,71
Seetransport			
4.824.000	Wan Hai Lines Ltd Com TWD 10.00	2.505	1,15

iShares EM Dividend UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,32 %) (Fortsetzung)			
Taiwan (30. November 2015: 27,32 %) (Fortsetzung)			
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
2.821.494	Farglory Land Development Co Ltd Com TWD 10.00	3.284	1,51
2.074.342	Highwealth Construction Corp Com TWD 10.00	3.108	1,43
1.450.185	Huaku Development Co Ltd Com TWD 10.00	2.684	1,23
Halbleiter			
348.000	MediaTek Inc Com TWD 10.00	2.418	1,11
477.664	Novatek Microelectronics Corp Com TWD 10.00	1.589	0,73
Telekommunikation			
391.479	Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	1.314	0,60
682.637	Far EasTone Telecommunications Co Ltd Com TWD 10.00	1.581	0,73
472.912	Taiwan Mobile Co Ltd Com TWD 10.00	1.595	0,73
341.168	Wistron NeWeb Corp Com TWD 10.00	1.008	0,46
Transportdienstleistungen			
2.493.918	U-Ming Marine Transport Corp Com TWD 10.00	2.034	0,93
Taiwan - insgesamt		54.879	25,18
Thailand (30. November 2015: 7,24 %)			
Chemikalien			
979.649	PTT Global Chemical PCL Receipt THB 10.00	1.716	0,79
Lebensmittel			
2.030.913	Charoen Pokphand Foods PCL Receipt THB 1.00	1.637	0,75
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
84.383	Siam Cement PCL Receipt THB 1.00	1.126	0,51
Wohnungsbau			
9.384.192	Land and Houses PCL Receipt THB 1.00	2.446	1,12
Öl- und Gasgesellschaften			
694.750	Thai Oil PCL Receipt THB 10.00	1.431	0,66
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
48.391.958	Sansiri PCL Receipt THB 1.07	2.197	1,01
Telekommunikation			
471.235	Advanced Info Service PCL Receipt THB 1.00	1.902	0,87
1.529.102	Intouch Holdings PCL Receipt THB 1.00	2.132	0,98
45.430.300	Jasmine International PCL Receipt THB 0.50	9.677	4,44
Thailand - insgesamt		24.264	11,13
Türkei (30. November 2015: 4,64 %)			
Autohersteller			
212.832	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY 1.00	1.331	0,61
Festnetztelekommunikation			
536.386	Turk Telekomunikasyon AS Com TRY 1.00	860	0,39
Eisen und Stahl			
2.952.440	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY 1.00	4.056	1,86

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Türkei (30. November 2015: 4,64 %) (Fortsetzung)			
Maschinen – diversifiziert			
55.045	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS Com TRY 1.00	1.172	0,54
Türkei - insgesamt		7.419	3,40
Aktien - insgesamt		215.700	98,98
Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto-inventarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (0,03) %)			
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: (0,03) %)			
45	MSCI Emerging Markets Mini Futures Dezember 2016	2.024	(82)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten - insgesamt		(82)	(0,04)
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		(82)	(0,04)
Gesamtwert der Anlagen		215.618	98,94
Zahlungsmittel		1.504	0,69
Sonstiges Nettovermögen		624	0,29
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		217.746	99,92
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		177	0,08
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		217.923	100,00

¹ Liquide Mittel in Höhe von 1.325.327 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 179.425 US\$ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

* Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere waren zum Jahresende vom Handel ausgesetzt.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

iShares EM Dividend UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	215.700	95,88
Sonstige Vermögenswerte	9.256	4,12
Umlaufvermögen insgesamt	224.956	100,00

iShares EM Dividend UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$		
Verkäufe		Käufe			
7.696.000	Evergrande Real Estate Group Ltd Com USD 0.01	5.795	77.399.000	Jasmine International PCL Receipt THB 0.50	10.154
1.352.300	Vale SA Pref NPV	5.579	38.633	MMC Norilsk Nickel PJSC Com RUB 1.00	5.430
1.195.500	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	4.234	3.357.958	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY 1.00	4.869
9.780.659	Ecopetrol SA Com COP 250.00	4.083	113.669.423	Unipro PJSC Com RUB 0.40	4.636
1.495.348	Light SA Com NPV	3.828	435.794	Multiplus SA Com NPV	4.539
9.628.000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD 0.10	3.625	581.736	OPAP SA Com EUR 0.30	4.264
784.507	AES Tiete Energia SA Unit NPV	3.199	9.301.000	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY 1.00	3.457
6.029.218	AmTRAN Technology Co Ltd Com TWD 10.00	3.054	351.352	MTN Group Ltd Com ZAR 0.0001	3.330
2.356.095	Ruentex Development Co Ltd Com TWD 10.00	2.956	1.932.000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY 1.00	3.319
2.846.000	A-DATA Technology Co Ltd Com TWD 10.00	2.770	1.502.000	Merry Electronics Co Ltd Com TWD 10.00	3.312
3.646.000	China Oilfield Services Ltd Com CNY 1.00	2.766	3.034.000	Synnex Technology International Corp Com TWD 10.00	3.261
6.914.000	Shenzhen Investment Ltd Com NPV	2.751	5.686.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	3.240
1.793.200	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY 0.25	2.562	4.853.000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	3.218
1.957.704	Chong Hong Construction Co Ltd Com TWD 10.00	2.544	5.531.000	Wan Hai Lines Ltd Com TWD 10.00	3.194
849.243	CAP SA Com NPV	2.499	523.831	Banco do Brasil SA Com NPV	3.153
476.019	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR 0.0001	2.426	9.628.000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD 0.10	3.152
221.943	Gazprom Neft PAO ADR NPV	2.346	652.680	Coronation Fund Managers Ltd Com ZAR 0.0001	3.150
4.344.000	Agile Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	2.332	398.000	MediaTek Inc Com TWD 10.00	3.103
2.386.067	Synthos SA Com PLN 0.03	2.304	3.646.000	China Oilfield Services Ltd Com CNY 1.00	3.053
1.521.000	Ruentex Industries Ltd Com TWD 10.00	2.231	10.544.000	Datang International Power Generation Co Ltd Com CNY 1.00	3.025
257.173	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY 1.00	1.976	1.307.130	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL 5.00	3.020
3.807.036	Indo Tambangraya Megah Tbk PT Com IDR 500.00	1.910	4.998.000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY 1.00	2.932
1.116.000	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA Com NPV	1.812	7.006.000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	2.932
513.992	Mobile TeleSystems PJSC Com RUB 0.10	1.758	3.211.000	Great Wall Motor Co Ltd Com CNY 1.00	2.898
131.159	Maroc Telecom Com MAD 6.00	1.589	3.368.000	Huaneng Power International Inc Com CNY 1.00	2.835
1.057.903	Dynapack International Technology Corp Com TWD 10.00	1.566	159.148	CEZ AS Com CZK 100.00	2.817
884.000	Huaku Development Co Ltd Com TWD 10.00	1.548	2.807.000	Taiwan Cement Corp Com TWD 10.00	2.776
686.174	Turk Telekomunikasyon AS Com TRY 1.00	1.498	64.745	PLDT Inc Com PHP 5.00	2.740
1.267.000	Lite-On Technology Corp Com TWD 10.00	1.498	4.423.000	Belle International Holdings Ltd Com HKD 0.01	2.716
54.756	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS Com TRY 1.00	1.495	1.816.122	Nampak Ltd Com ZAR 0.05	2.692
1.165.000	IEI Integration Corp Com TWD 10.00	1.473	1.949.000	Highwealth Construction Corp Com TWD 10.00	2.642
833.200	PTT Global Chemical PCL Receipt THB 10.00	1.397	2.774.000	Asia Cement Corp Com TWD 10.00	2.527
			644.700	Vale SA Pref NPV	2.481
			1.225.000	Radiant Opto-Electronics Corp Com TWD 10.00	2.454
			2.003.000	Farglory Land Development Co Ltd Com TWD 10.00	2.188
			308.640	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA Unit NPV	2.006

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Finland Govt Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	10	26
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	70	91
Gesamtgewinne		80	117
Betriebliche Aufwendungen	4	(6)	(14)
Netto-Betriebsgewinn		74	103
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(4)	(11)
Finanzierungskosten insgesamt		(4)	(11)
Nettogewinn im Geschäftsjahr		70	92
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode*	1	1	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		71	92

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.110	8.159
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	71	92
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	19.445
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(1.065)	(24.586)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(1.065)	(5.141)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.116	3.110

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Finland Govt Bond UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		1.067	3
Forderungen	10	19	31
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	2.094	3.076
Umlaufvermögen insgesamt		3.180	3.110
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(1.066)	(1)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(1.066)	(1)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		2.114	3.109
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	2	1
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	2.116	3.110

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Finland Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	10	26
	10	26

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	70	91
	70	91

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(6)	(14)
	(6)	(14)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,20	0,20

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dezember	1	-
Mai	-	7
Juni	2	-
	3	7
Einkünfte aus Ertragsausgleich	-	(13)
Aufwand aus Ertragsausgleich	1	17
	4	11

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Halbjahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und 30. November 2015 nicht gesondert ausweisbar. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Finland Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	22.500	60.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	140.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(7.500)	(177.500)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	15.000	22.500

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	2.116
Zum 30. November 2015	3.110
Zum 30. November 2014	8.159

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	15.000
Zum 30. November 2015	22.500
Zum 30. November 2014	60.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	141,05
Zum 30. November 2015	138,22
Zum 30. November 2014	135,99

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	19	31
	19	31

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	2.094	3.076
	2.094	3.076

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	(1.066)	-
Zahlbare Managementgebühren	-	(1)
	(1.066)	(1)

iShares Finland Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 98,91 %)			
Anleihen (30. November 2015: 98,91 %)			
Finnland (30. November 2015: 98,91 %)			
Staatsanleihen: AA+ Rating			
80.000	Finland Government Bond 0% 15/09/2023	80	3,78
138.000	Finland Government Bond 0.375% 15/09/2020	142	6,71
126.000	Finland Government Bond 0.5% 15/04/2026	127	6,00
110.000	Finland Government Bond 0.75% 15/04/2031	109	5,15
94.000	Finland Government Bond 0.875% 15/09/2025	98	4,63
124.000	Finland Government Bond 1.125% 15/09/2018	128	6,05
130.000	Finland Government Bond 1.5% 15/04/2023	143	6,76
120.000	Finland Government Bond 1.625% 15/09/2022	133	6,29
116.000	Finland Government Bond 2% 15/04/2024	132	6,24
112.000	Finland Government Bond 2.625% 04/07/2042	152	7,17
124.000	Finland Government Bond 2.75% 04/07/2028	154	7,28
160.000	Finland Government Bond 3.375% 15/04/2020	181	8,55
148.000	Finland Government Bond 3.5% 15/04/2021	173	8,18
148.000	Finland Government Bond 4% 04/07/2025	195	9,22
130.000	Finland Government Bond 4.375% 04/07/2019	147	6,95
	Finnland - insgesamt	2.094	98,96
	Anleihen - insgesamt	2.094	98,96
Gesamtwert der Anlagen		2.094	98,96
Liquide Mittel[†]		1	0,05
Sonstiges Nettovermögen		19	0,90
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		2.114	99,91
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	0,09
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		2.116	100,00

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Falle von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	2.094	65,85
Sonstige Vermögenswerte	1.086	34,15
Umlaufvermögen insgesamt	3.180	100,00

iShares Finland Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
216.000	Finland Government Bond 3.875% 15/09/2017	226	189.000	Finland Government Bond 0.5% 15/04/2026	192
180.000	Finland Government Bond 1.875% 15/04/2017	184	120.000	Finland Government Bond 0% 15/09/2023	122
125.000	Finland Government Bond 3.5% 15/04/2021	147	81.000	Finland Government Bond 0.875% 15/09/2025	85
95.000	Finland Government Bond 4% 04/07/2025	127	60.000	Finland Government Bond 3.5% 15/04/2021	71
104.000	Finland Government Bond 3.375% 15/04/2020	118	54.000	Finland Government Bond 0.75% 15/04/2031	55
107.000	Finland Government Bond 1.125% 15/09/2018	111	51.000	Finland Government Bond 1.125% 15/09/2018	53
71.000	Finland Government Bond 2.625% 04/07/2042	100	36.000	Finland Government Bond 2.625% 04/07/2042	49
92.000	Finland Government Bond 0.875% 15/09/2025	98	36.000	Finland Government Bond 0.375% 15/09/2020	37
86.000	Finland Government Bond 1.5% 15/04/2023	95	24.000	Finland Government Bond 4% 04/07/2025	32
82.000	Finland Government Bond 2% 15/04/2024	94	27.000	Finland Government Bond 3.375% 15/04/2020	31
74.000	Finland Government Bond 2.75% 04/07/2028	93	21.000	Finland Government Bond 4.375% 04/07/2019	24
87.000	Finland Government Bond 0.375% 15/09/2020	90	21.000	Finland Government Bond 1.5% 15/04/2023	24
77.000	Finland Government Bond 4.375% 04/07/2019	88	18.000	Finland Government Bond 2% 15/04/2024	20
72.000	Finland Government Bond 1.625% 15/09/2022	80	15.000	Finland Government Bond 1.625% 15/09/2022	17
67.000	Finland Government Bond 0.75% 15/04/2031	68	9.000	Finland Government Bond 2.75% 04/07/2028	12
63.000	Finland Government Bond 0.5% 15/04/2026	64			
40.000	Finland Government Bond 0% 15/09/2023	40			

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares France Govt Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	178	757
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(4.257)	4.736
Gesamt(verluste)/-gewinne		(4.079)	5.493
Betriebliche Aufwendungen	4	(123)	(147)
Negative Rendite auf finanzielle Vermögenswerte		(100)	-
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(4.302)	5.346
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(57)	(536)
Zinsaufwendungen	7	(1)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		(58)	(537)
Netto(verlust)/-gewinn im Geschäftsjahr		(4.360)	4.809
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	179	(8)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(4.181)	4.801

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	20.378	122.730
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4.181)	4.801
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	180.970	57.623
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(52.478)	(164.776)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	128.492	(107.153)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	144.689	20.378

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares France Govt Bond UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		197	35
Forderungen	11	1.231	192
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	143.102	20.150
Umlaufvermögen insgesamt		144.530	20.377
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(24)	(3)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(24)	(3)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		144.506	20.374
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	183	4
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10	144.689	20.378

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares France Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	176	755
Erträge aus der Wertpapierleihe	2	2
	178	757

3. NETTO(VERLUSTE)/-GEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(4.257)	4.736
	(4.257)	4.736

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(123)	(147)
	(123)	(147)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,20	0,20

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dezember	80	-
Mai	-	99
Juni	23	-
	103	99
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(133)	(65)
Aufwand aus Ertragsausgleich	87	502
	57	536

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Halbjahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

7. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(1)	(1)
	(1)	(1)

iShares France Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und 30. November 2015 nicht gesondert ausweisbar. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

9. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	140.000	860.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.200.000	400.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(360.000)	(1.120.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	980.000	140.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	144.689
Zum 30. November 2015	20.378
Zum 30. November 2014	122.730

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	980.000
Zum 30. November 2015	140.000
Zum 30. November 2014	860.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	147,64
Zum 30. November 2015	145,55
Zum 30. November 2014	142,71

11. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	1.231	192
	1.231	192

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	143.102	20.150
	143.102	20.150

13. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Zahlbare Managementgebühren	(24)	(3)
	(24)	(3)

iShares France Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 98,88 %)			
Anleihen (30. November 2015: 98,88 %)			
Frankreich (30. November 2015: 98,88 %)			
Staatsanleihen: AA Rating			
2.009.000	France Government Bond OAT 0% 25/02/2018	2.026	1,40
1.960.000	France Government Bond OAT 0% 25/02/2019	1.988	1,37
2.499.000	France Government Bond OAT 0% 25/05/2020	2.537	1,75
2.744.000	France Government Bond OAT 0% 25/05/2021	2.774	1,92
2.107.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020	2.156	1,49
637.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	606	0,42
3.038.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	3.132	2,16
3.087.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	3.091	2,14
2.989.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	2.938	2,03
2.646.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2018	2.712	1,87
2.156.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2018	2.227	1,54
2.352.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	2.447	1,69
2.891.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2025	2.991	2,07
1.078.000	France Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	1.056	0,73
196.000	France Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	192	0,13
2.499.000	France Government Bond OAT 1.5% 25/05/2031	2.630	1,82
3.577.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	3.963	2,74
3.234.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	3.586	2,48
441.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2066	427	0,30
3.234.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	3.675	2,54
3.087.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	3.545	2,45
294.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	338	0,23
3.675.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	4.090	2,83
3.136.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	3.722	2,57
3.773.000	France Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	4.526	3,13
3.920.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	4.590	3,17
4.165.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	4.877	3,37
2.303.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	3.169	2,19
3.969.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	4.506	3,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Frankreich (30. November 2015: 98,88 %) (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: AA Rating (Fortsetzung)			
3.724.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	4.694	3,24
3.430.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	3.861	2,67
3.969.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	4.676	3,23
3.185.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2018	3.394	2,35
2.793.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	4.175	2,89
1.568.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	2.577	1,78
1.176.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2060	1.985	1,37
2.793.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	3.056	2,11
3.430.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	3.834	2,65
4.214.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	5.412	3,74
2.891.000	France Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	4.687	3,24
2.548.000	France Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	4.017	2,78
2.842.000	France Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	4.379	3,03
3.087.000	France Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	5.167	3,57
2.499.000	France Government Bond OAT 6% 25/10/2025	3.697	2,55
980.000	France Government Bond OAT 8.5% 25/10/2019	1.239	0,86
1.127.000	France Government Bond OAT 8.5% 25/04/2023	1.735	1,20
Frankreich - insgesamt		143.102	98,90
Anleihen - insgesamt		143.102	98,90
Gesamtwert der Anlagen		143.102	98,90
Liquide Mittel[†]		197	0,14
Sonstiges Nettovermögen		1.207	0,83
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		144.506	99,87
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		183	0,13
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		144.689	100,00

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

iShares France Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Falle von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	25.413	17,58
Sonstige Wertpapiere, die unter Regulation 68 (1) (a), (b) und (c) fallen	117.689	81,43
Sonstige Vermögenswerte	1.428	0,99
Umlaufvermögen insgesamt	144.530	100,00

iShares France Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
5.224.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	5.526	5.470.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	7.201
2.733.000	French Treasury Note BTAN 1% 25/07/2017	2.780	3.714.000	France Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	6.606
1.914.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	2.496	3.556.000	France Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	6.235
1.975.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	2.264	3.834.000	France Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	6.212
1.440.000	France Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	2.257	5.100.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	6.063
1.919.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017	2.015	4.461.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	5.854
1.530.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	1.814	4.860.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	5.823
1.458.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	1.749	4.620.000	France Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	5.789
1.026.000	France Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	1.714	4.800.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	5.704
1.440.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	1.701	4.908.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	5.603
1.458.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	1.686	4.860.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	5.597
1.050.000	France Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	1.673	3.375.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	5.414
1.386.000	France Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	1.663	3.125.000	France Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	5.242
1.206.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	1.535	4.500.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	5.062
1.350.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	1.517	4.415.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	4.970
948.000	France Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	1.475	4.650.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	4.958
1.314.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	1.454	3.840.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	4.794
1.260.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	1.447	4.200.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	4.771
1.257.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	1.390	3.060.000	France Government Bond OAT 6% 25/10/2025	4.702
918.000	France Government Bond OAT 6% 25/10/2025	1.387	4.008.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	4.546
946.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	1.385	3.780.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	4.435
1.152.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	1.350	3.817.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	4.400
1.134.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	1.302	3.900.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2018	4.230
1.170.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2018	1.286	2.678.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	4.060
1.026.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	1.156	3.780.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	3.873
1.116.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	1.146	3.720.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	3.836
1.134.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	1.121	3.420.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	3.806
954.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	1.086	3.406.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2025	3.638
1.044.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2018	1.077	1.920.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	3.481
958.000	French Treasury Note BTAN 1.75% 25/02/2017	981	3.270.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2018	3.365
918.000	France Government Bond OAT 0% 25/05/2020	924	2.785.000	France Government Bond OAT 1.5% 25/05/2031	3.110
576.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	915	3.060.000	France Government Bond OAT 0% 25/05/2020	3.103
864.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	901	2.997.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	3.057
864.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2018	896	2.880.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	3.002
606.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	815	2.744.000	France Government Bond OAT 0% 25/05/2021	2.784
478.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2060	772	2.670.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2018	2.767
738.000	France Government Bond OAT 0% 25/02/2018	744	1.472.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2060	2.724
697.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2025	718	2.460.000	France Government Bond OAT 0% 25/02/2018	2.481
414.000	France Government Bond OAT 8.5% 25/04/2023	661	2.400.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020	2.464
			2.376.000	French Treasury Note BTAN 1% 25/07/2017	2.418
			1.380.000	France Government Bond OAT 8.5% 25/04/2023	2.199
			1.960.000	France Government Bond OAT 0% 25/02/2019	1.985

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Germany Govt Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	121	70
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.515	85
Gesamtgewinne		1.636	155
Betriebliche Aufwendungen	4	(72)	(28)
Negative Rendite auf finanzielle Vermögenswerte		(41)	-
Netto-Betriebsgewinn		1.523	127
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(33)	(20)
Zinsaufwendungen	7	(1)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(34)	(20)
Nettogewinn im Geschäftsjahr		1.489	107
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	21	3
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.510	110

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	19.148	8.031
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.510	110
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	55.109	21.844
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(53.385)	(10.837)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	1.724	11.007
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	22.382	19.148

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Germany Govt Bond UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		13	8
Forderungen	11	243	236
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	22.107	18.905
Umlaufvermögen insgesamt		22.363	19.149
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(4)	(3)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(4)	(3)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		22.359	19.146
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	23	2
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10	22.382	19.148

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Germany Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	114	69
Erträge aus der Wertpapierleihe	7	1
	121	70

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	1.515	85
	1.515	85

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(72)	(28)
	(72)	(28)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,20	0,20

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dezember	38	-
Mai	-	31
Juni	9	-
	47	31
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(26)	(30)
Aufwand aus Ertragsausgleich	12	19
	33	20

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Halbjahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

7. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(1)	-
	(1)	-

iShares Germany Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und 30. November 2015 nicht gesondert ausweisbar. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

9. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	140.000	60.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	400.000	160.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(380.000)	(80.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	160.000	140.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	22.382
Zum 30. November 2015	19.148
Zum 30. November 2014	8.031

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	160.000
Zum 30. November 2015	140.000
Zum 30. November 2014	60.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	139,89
Zum 30. November 2015	136,77
Zum 30. November 2014	133,86

11. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	243	236
	243	236

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. €	Tsd. €
Anlage in Anleihen	22.107	18.905
	22.107	18.905

13. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Zahlbare Managementgebühren	(4)	(3)
	(4)	(3)

iShares Germany Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 98,73 %)

Anleihen (30. November 2015: 98,73 %)			
Deutschland (30. November 2015: 98,73 %)			
Staatsanleihen: AAA Rating			
480.000	Bundesobligation 0% 17/04/2020	491	2,19
416.000	Bundesobligation 0% 09/04/2021	425	1,90
272.000	Bundesobligation 0% 08/10/2021	278	1,24
520.000	Bundesobligation 0.25% 13/04/2018	527	2,35
328.000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	337	1,51
432.000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	446	1,99
480.000	Bundesobligation 0.5% 23/02/2018	488	2,18
336.000	Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	346	1,55
656.000	Bundesobligation 1% 12/10/2018	678	3,03
344.000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	357	1,60
392.000	Bundesrepublik Deutschland 0% 15/08/2026	382	1,70
488.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	507	2,27
552.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	567	2,53
416.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	450	2,01
456.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	491	2,19
368.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	407	1,82
440.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	488	2,18
368.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	409	1,83
400.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	448	2,00
568.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	635	2,84
368.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	418	1,87
408.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	458	2,05
376.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	431	1,93
320.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2020	355	1,59
328.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2021	371	1,66
376.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	424	1,89
392.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	543	2,43
400.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046	560	2,50
448.000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	507	2,27
440.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	494	2,21
424.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	498	2,22
296.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	456	2,04
496.000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	551	2,46
496.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	543	2,43
408.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2018	430	1,92
472.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	759	3,39
568.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2018	614	2,74
304.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	520	2,32
232.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2028	346	1,55
400.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	672	3,00
352.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	648	2,89
368.000	Bundesrepublik Deutschland 5.5% 04/01/2031	617	2,75
304.000	Bundesrepublik Deutschland 5.625% 04/01/2028	479	2,14

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Deutschland (30. November 2015: 98,73 %) (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: AAA Rating (Fortsetzung)			
128.000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2024	186	0,83
192.000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2030	333	1,49
232.000	Bundesrepublik Deutschland 6.5% 04/07/2027	381	1,70
352.000	Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2017	356	1,59
Deutschland - insgesamt		22.107	98,77
Anleihen - insgesamt		22.107	98,77
Gesamtwert der Anlagen		22.107	98,77
Liquide Mittel†		13	0,06
Sonstiges Nettovermögen		239	1,07
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		22.359	99,90
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		23	0,10
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		22.382	100,00

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Falle von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	22.107	98,86
Sonstige Vermögenswerte	256	1,14
Umlaufvermögen insgesamt	22.363	100,00

iShares Germany Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
1.220.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	2.008	1.272.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	1.990
1.038.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	1.788	1.081.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	1.786
1.534.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2017	1.615	1.505.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	1.684
1.385.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	1.559	934.000	Bundesrepublik Deutschland 5.5% 04/01/2031	1.560
874.000	Bundesrepublik Deutschland 5.5% 04/01/2031	1.506	1.384.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2018	1.538
779.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	1.473	844.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	1.516
1.456.000	Bundesobligation 0.5% 07/04/2017	1.470	1.365.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	1.410
1.400.000	Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2017	1.408	1.240.000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	1.405
1.344.000	Bundesobligation 0.75% 24/02/2017	1.361	1.240.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	1.392
1.178.000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	1.328	969.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	1.322
1.178.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	1.313	1.305.000	Bundesobligation 0% 17/04/2020	1.320
1.187.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2018	1.309	1.259.000	Bundesobligation 1% 12/10/2018	1.306
722.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	1.267	1.120.000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	1.284
797.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	1.267	933.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046	1.280
871.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	1.247	760.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	1.264
1.180.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2017	1.226	1.060.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	1.258
1.064.000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	1.218	1.100.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	1.256
1.159.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	1.209	834.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	1.244
1.007.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	1.197	1.220.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	1.243
1.045.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	1.189	1.225.000	Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2017	1.233
1.083.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	1.175	1.154.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	1.224
722.000	Bundesrepublik Deutschland 5.625% 04/01/2028	1.173	1.200.000	Bundesobligation 0.5% 23/02/2018	1.223
1.140.000	Bundesobligation 0.5% 23/02/2018	1.161	760.000	Bundesrepublik Deutschland 5.625% 04/01/2028	1.208
1.140.000	Bundesobligation 0% 17/04/2020	1.161	1.188.000	Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2017	1.198
997.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	1.133	1.121.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2017	1.198
771.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046	1.120	1.157.000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	1.185
969.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	1.097	1.103.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	1.176
988.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	1.075	1.020.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	1.149
1.026.000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	1.057	1.019.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	1.129
969.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2018	1.042	988.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	1.121
1.026.000	Bundesobligation 0.5% 13/10/2017	1.040	1.101.000	Bundesobligation 0.25% 13/04/2018	1.118
893.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	1.036	1.020.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2018	1.108
914.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	1.032	992.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	1.103
901.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	1.007	940.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	1.078
874.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	1.002	1.064.000	Bundesobligation 0.5% 07/04/2017	1.076
874.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	980	920.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	1.040
874.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	973	920.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	1.019
551.000	Bundesrepublik Deutschland 6.5% 04/07/2027	937	920.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	1.015
897.000	Bundesobligation 1% 12/10/2018	930	580.000	Bundesrepublik Deutschland 6.5% 04/07/2027	968
896.000	Bundesobligation 0.25% 13/04/2018	909	952.000	Bundesobligation 0.75% 24/02/2017	964
779.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2021	888	820.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2021	932
817.000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	852	892.000	Bundesobligation 0% 09/04/2021	910
760.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2020	850	860.000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	897
551.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2028	849	800.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2020	893
813.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	844	580.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2028	871

iShares Germany Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
564.000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2024	844	840.000	Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	864
836.000	Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2017	843	820.000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	838
798.000	Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	822	480.000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2030	838
456.000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2030	819	760.000	Bundesobligation 0.5% 13/10/2017	772
779.000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	799	732.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2017	763
756.000	Bundesschatzanweisungen 0% 15/09/2017	761	510.000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2024	758

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Gold Producers UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	2.894	3.143
Nettogewinn/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	86.935	(38.330)
Gesamtgewinne/(-verluste)		89.829	(35.187)
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.976)	(1.304)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		87.853	(36.491)
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(1)	(6)
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	(6)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		87.852	(36.497)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(442)	(540)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		87.410	(37.037)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(77)	233
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		87.333	(36.804)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	190.435	256.290
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	87.333	(36.804)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	305.951	151.181
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(229.134)	(180.232)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	76.817	(29.051)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	354.585	190.435

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Gold Producers UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		2.031	113
Forderungen	10	144	109
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	353.819	189.728
Umlaufvermögen insgesamt		355.994	189.950
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(1.904)	(87)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(1.904)	(87)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		354.090	189.863
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	495	572
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	354.585	190.435

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Gold Producers UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Zinserträge	2	-
Dividendenerträge	2.709	2.925
Erträge aus der Wertpapierleihe	183	218
	2.894	3.143

3. NETTOGEWINNE/(-VERLUSTE) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	87.002	(38.336)
Nettogewinne aus Terminkontrakten (Futures)	16	2
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(83)	4
	86.935	(38.330)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren	(1.976)	(1.304)
	(1.976)	(1.304)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,55	0,55

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Bankzinsen	(1)	(6)
	(1)	(6)

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(94)	(79)

iShares Gold Producers UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	33.500.000	35.200.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	32.600.000	21.400.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(24.900.000)	(23.100.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	41.200.000	33.500.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	354.585
Zum 30. November 2015	190.435
Zum 30. November 2014	256.290

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	41.200.000
Zum 30. November 2015	33.500.000
Zum 30. November 2014	35.200.000

	US\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	8,61
Zum 30. November 2015	5,68
Zum 30. November 2014	7,28

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Forderungen aus Dividenderträgen	97	76
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	12	11
Offene Steuerrückforderung	35	22
	144	109

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Anlage in Aktien	353.784	189.728
Anlage in Bezugsrechten	35	-
	353.819	189.728

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(1.727)	-
Zahlbare Managementgebühren	(175)	(87)
Sonstige Verbindlichkeiten	(2)	-
	(1.904)	(87)

iShares Gold Producers UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,63 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,63 %)			
Australien (30. November 2015: 9,78 %)			
Goldbergbau			
2.702.158	Evolution Mining Ltd Com NPV	3.834	1,08
1.868.177	Newcrest Mining Ltd Com NPV	26.943	7,60
1.470.715	Northern Star Resources Ltd Com NPV	3.890	1,10
1.194.392	Regis Resources Ltd Com NPV	2.515	0,71
1.938.870	Saracen Mineral Holdings Ltd Com NPV	1.368	0,38
1.198.581	St Barbara Ltd Com NPV	1.957	0,55
	Australien - insgesamt	40.507	11,42
Bermuda (30. November 2015: 0,52 %)			
Goldbergbau			
54.466.200	G-Resources Group Ltd Com HKD 0.01	1.025	0,29
	Bermuda - insgesamt	1.025	0,29
Kanada (30. November 2015: 57,39 %)			
Goldbergbau			
549.621	Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	22.523	6,35
714.872	Alacer Gold Corp Com NPV	1.303	0,37
651.986	Alamos Gold Inc Com NPV	4.136	1,17
482.412	Asanko Gold Inc Com NPV	1.683	0,47
2.279.560	B2Gold Corp Com NPV	5.493	1,55
2.852.086	Barrick Gold Corp Com NPV	42.741	12,05
520.240	Centerra Gold Inc Com NPV	2.666	0,75
428.247	Detour Gold Corp Com NPV	5.446	1,54
1.719.768	Eldorado Gold Corp Com NPV	4.707	1,33
435.115	Franco-Nevada Corp Com NPV	25.166	7,10
2.088.957	Goldcorp Inc Com NPV	27.499	7,76
414.563	Guyana Goldfields Inc Com NPV	1.677	0,47
1.103.407	Iamgold Corp Com NPV	4.037	1,14
3.046.286	Kinross Gold Corp Com NPV	10.059	2,84
267.242	Kirkland Lake Gold Inc Com NPV	1.477	0,42
1.262.095	New Gold Inc Com NPV	4.496	1,27
532.797	Novagold Resources Inc Com NPV	2.425	0,68
1.492.016	OceanaGold Corp Com NPV	4.128	1,16
261.138	Osisko Gold Royalties Ltd Com NPV	2.548	0,72
363.204	Pretium Resources Inc Com NPV	3.171	0,89
461.837	Primero Mining Corp Com NPV	401	0,11
368.233	Sandstorm Gold Ltd Com NPV	1.358	0,38
103.537	Seabridge Gold Inc Com NPV	962	0,27
795.103	SEMAFO Inc Com NPV	2.413	0,68
760.997	Tahoe Resources Inc Com NPV	7.244	2,04
193.912	Torex Gold Resources Inc Com NPV	2.900	0,82
2.325.648	Yamana Gold Inc Com NPV	6.918	1,95
	Kanada - insgesamt	199.577	56,28

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Cayman-Inseln (30. November 2015: 0,20 %)			
Goldbergbau			
163.430	Endeavour Mining Corp Com USD 0.10	2.455	0,69
	Cayman-Inseln - insgesamt	2.455	0,69
Jersey (30. November 2015: 7,68 %)			
Goldbergbau			
2.653.614	Centamin Plc Com NPV	4.307	1,21
223.423	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	15.911	4,49
	Jersey - insgesamt	20.218	5,70
Volksrepublik China (30. November 2015: 2,23 %)			
Goldbergbau			
2.034.000	Zhaojin Mining Industry Co Ltd Com CNY 1.00	1.851	0,52
14.048.000	Zijin Mining Group Co Ltd Com CNY 0.10	4.709	1,33
	Volksrepublik China - insgesamt	6.560	1,85
Peru (30. November 2015: 1,02 %)			
Goldbergbau			
451.962	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR NPV	5.040	1,42
	Peru - insgesamt	5.040	1,42
Südafrika (30. November 2015: 6,29 %)			
Goldbergbau			
999.030	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	10.920	3,08
1.835.367	Gold Fields Ltd ADR NPV	5.616	1,58
899.695	Harmony Gold Mining Co Ltd ADR NPV	2.042	0,58
397.587	Sibanye Gold Ltd ADR NPV	3.300	0,93
	Südafrika - insgesamt	21.878	6,17
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 0,44 %)			
Goldbergbau			
361.742	Acacia Mining Plc Com GBP 0.10	1.794	0,51
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	1.794	0,51
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 14,08 %)			
Goldbergbau			
512.723	McEwen Mining Inc Com NPV	1.451	0,41
1.298.611	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	42.153	11,89
159.764	Royal Gold Inc Com USD 0.01	11.126	3,14
	Vereinigte Staaten - insgesamt	54.730	15,44
	Aktien - insgesamt	353.784	99,77
Bezugsrechte (30. November 2015: null)			
Kanada (30. November 2015: null)			
144.648	Yamana Gold Inc - Rights 21 December 2016	35	0,01
	Kanada - insgesamt	35	0,01
	Bezugsrechte - insgesamt	35	0,01

iShares Gold Producers UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Gesamtwert der Anlagen	353.819	99,78
Liquide Mittel[†]	2.031	0,57
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.760)	(0,49)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	354.090	99,86
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	495	0,14
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	354.585	100,00

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	353.819	99,39
Sonstige Vermögenswerte	2.175	0,61
Umlaufvermögen insgesamt	355.994	100,00

iShares Gold Producers UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe		Käufe	
2.135.038 Barrick Gold Corp Com NPV	34.199	2.403.154 Barrick Gold Corp Com NPV	37.400
973.412 Newmont Mining Corp Com USD 1.60	31.217	1.098.247 Newmont Mining Corp Com USD 1.60	34.932
1.528.105 Goldcorp Inc Com NPV	23.615	1.775.161 Goldcorp Inc Com NPV	27.393
1.402.879 Newcrest Mining Ltd Com NPV	20.978	405.425 Franco-Nevada Corp Com NPV	25.573
318.293 Franco-Nevada Corp Com NPV	19.972	1.577.493 Newcrest Mining Ltd Com NPV	23.401
400.874 Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	17.400	468.216 Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	20.289
143.907 Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	12.401	163.471 Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	14.575
739.396 AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	10.070	1.045.616 Tahoe Resources Inc Com NPV	13.580
2.198.083 Kinross Gold Corp Com NPV	8.284	846.371 AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	11.536
122.062 Royal Gold Inc Com USD 0.01	7.399	2.701.200 Kinross Gold Corp Com NPV	9.854
1.759.810 Yamana Gold Inc Com NPV	6.381	137.198 Royal Gold Inc Com USD 0.01	8.329
313.839 Detour Gold Corp Com NPV	5.463	1.985.431 Yamana Gold Inc Com NPV	7.036
1.308.564 Gold Fields Ltd ADR NPV	5.301	1.605.387 Gold Fields Ltd ADR NPV	6.757
305.842 Sibanye Gold Ltd ADR NPV	3.738	363.357 Detour Gold Corp Com NPV	6.263
927.375 New Gold Inc Com NPV	3.526	774.283 Novagold Resources Inc Com NPV	4.648
1.675.766 B2Gold Corp Com NPV	3.518	1.261.002 Harmony Gold Mining Co Ltd ADR NPV	4.317
337.986 Cia de Minas Buenaventura SAA ADR NPV	3.324	344.735 Sibanye Gold Ltd ADR NPV	4.233
10.420.000 Zijin Mining Group Co Ltd Com CNY 0.10	3.311	1.059.995 New Gold Inc Com NPV	4.090
284.619 Tahoe Resources Inc Com NPV	3.293	1.899.949 B2Gold Corp Com NPV	3.920
1.073.698 Northern Star Resources Ltd Com NPV	3.278	568.797 Guyana Goldfields Inc Com NPV	3.881
1.076.470 OceanaGold Corp Com NPV	3.189	1.271.362 Northern Star Resources Ltd Com NPV	3.820
472.027 Alamos Gold Inc Com NPV	3.160	2.411.554 Evolution Mining Ltd Com NPV	3.735
1.951.158 Centamin Plc Com NPV	3.104	380.222 Cia de Minas Buenaventura SAA ADR NPV	3.729
1.911.241 Evolution Mining Ltd Com NPV	2.978	222.390 Endeavour Mining Corp Com USD 0.10	3.688
		11.668.000 Zijin Mining Group Co Ltd Com CNY 0.10	3.657
		1.231.248 OceanaGold Corp Com NPV	3.632
		557.140 Alamos Gold Inc Com NPV	3.601
		2.202.038 Centamin Plc Com NPV	3.537
		1.643.960 St Barbara Ltd Com NPV	3.506

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Italy Govt Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	14.948	16.347
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(14.223)	30.173
Gesamtgewinne		725	46.520
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.826)	(1.644)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(1.101)	44.876
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(18.778)	(5.388)
Zinsaufwendungen	7	(4)	(18)
Finanzierungskosten insgesamt		(18.782)	(5.406)
Netto(verlust)/-gewinn im Geschäftsjahr		(19.883)	39.470
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	372	193
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(19.511)	39.663

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.138.909	595.721
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(19.511)	39.663
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	213.974	842.169
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(831.251)	(338.644)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(617.277)	503.525
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	502.121	1.138.909

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Italy Govt Bond UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		206	312
Zahlungsmitteläquivalente		-	7.397
Forderungen	11	4.127	9.426
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	497.470	1.128.392
Umlaufvermögen insgesamt		501.803	1.145.527
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(87)	(6.651)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(87)	(6.651)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		501.716	1.138.876
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	405	33
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10	502.121	1.138.909

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Italy Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	14.894	16.312
Erträge aus der Wertpapierleihe	54	35
	14.948	16.347

3. NETTO(VERLUSTE)/-GEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(14.222)	30.173
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(1)	-
	(14.223)	30.173

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(1.826)	(1.644)
	(1.826)	(1.644)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,20	0,20

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dezember	9.494	-
Mai	-	8.317
Juni	6.940	-
	16.434	8.317
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(917)	(4.287)
Aufwand aus Ertragsausgleich	3.261	1.358
	18.778	5.388

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Halbjahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

7. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(4)	(18)
	(4)	(18)

iShares Italy Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und 30. November 2015 nicht gesondert ausweisbar. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(6)	-

9. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	7.040.000	3.880.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.340.000	5.340.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(5.180.000)	(2.180.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	3.200.000	7.040.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	502.121
Zum 30. November 2015	1.138.909
Zum 30. November 2014	595.721

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	3.200.000
Zum 30. November 2015	7.040.000
Zum 30. November 2014	3.880.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	156,91
Zum 30. November 2015	161,78
Zum 30. November 2014	153,54

11. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	5	2
Forderungen aus Anleiheerträgen	4.122	9.424
	4.127	9.426

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	497.470	1.128.392
	497.470	1.128.392

13. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(6.469)
Zahlbare Managementgebühren	(87)	(182)
	(87)	(6.651)

iShares Italy Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,08 %)

Anleihen (30. November 2015: 99,08 %)			
Italien (30. November 2015: 99,08 %)			
Staatsanleihen: BBB- Rating			
5.920.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/05/2018	5.937	1,18
8.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	8.020	1,60
8.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	8.053	1,60
6.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018	6.457	1,29
5.440.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	5.335	1,06
5.440.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	5.543	1,10
5.440.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	5.082	1,01
7.840.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	7.958	1,59
6.720.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	6.838	1,36
6.240.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	6.427	1,28
6.644.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	6.506	1,30
396.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	388	0,08
3.840.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	3.736	0,74
6.240.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 01/03/2032	5.723	1,14
7.520.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	7.603	1,51
8.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	8.486	1,69
3.040.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 01/09/2036	2.885	0,58
6.720.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/05/2019	7.067	1,41
7.520.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	7.976	1,59
4.160.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	3.902	0,78
1.920.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/03/2067	1.664	0,33
4.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 01/09/2046	5.028	1,00
6.240.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/11/2017	6.450	1,28
7.360.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	7.738	1,54
11.040.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	11.764	2,34

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Italien (30. November 2015: 99,08 %) (Fortsetzung)

Staatsanleihen: BBB- Rating (Fortsetzung)

8.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	9.145	1,82
8.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021	9.922	1,98
6.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	7.223	1,44
10.240.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2021	11.617	2,31
7.360.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	8.477	1,69
9.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	10.820	2,16
9.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	11.529	2,30
8.960.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/02/2019	9.729	1,94
8.960.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	9.906	1,97
9.440.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	10.587	2,11
10.720.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2018	11.284	2,25
9.440.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/08/2018	10.132	2,02
8.960.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2019	9.804	1,95
8.320.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2020	9.372	1,87
6.720.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	8.037	1,60
9.280.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	11.167	2,22
7.680.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2026	9.355	1,86
9.280.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	10.965	2,18
9.120.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/08/2023	11.115	2,21
8.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2028	10.152	2,02
5.920.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	7.816	1,56
7.840.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	9.435	1,88
8.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2025	11.017	2,19
9.440.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	12.701	2,53
6.560.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	8.884	1,77
7.840.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	10.581	2,11
10.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	13.918	2,77

iShares Italy Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlauf- vermögens
Anleihen (30. November 2015: 99,08 %)						
Italien (30. November 2015: 99,08 %) (Fortsetzung)						
Staatsanleihen: BBB- Rating (Fortsetzung)						
7.360.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	9.148	1,82	Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	5.082	1,01
8.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	9.959	1,98	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	492.388	98,13
5.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	8.030	1,60	Sonstige Vermögenswerte	4.333	0,86
11.040.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	15.974	3,18	Umlaufvermögen insgesamt	501.803	100,00
9.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	13.740	2,74			
3.360.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01/11/2026	4.967	0,99			
5.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9% 01/11/2023	8.396	1,67			
	Italien - insgesamt	497.470	99,07			
	Anleihen - insgesamt	497.470	99,07			
	Gesamtwert der Anlagen	497.470	99,07			
Zahlungsmitteläquivalente (30. November 2015: 0,65 %)						
OGAW-Investmentfonds - Geldmarktfonds (30. November 2015: 0,65 %)						
	Liquide Mittel†	206	0,04			
	Sonstiges Nettovermögen	4.040	0,81			
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	501.716	99,92			
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	405	0,08			
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	502.121	100,00			

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Falle von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

iShares Italy Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
18.019.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	27.522	15.602.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	15.830
23.917.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2017	24.819	10.473.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	11.401
23.256.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/08/2017	24.577	10.784.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	11.186
16.995.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	23.945	10.455.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	10.991
15.540.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	23.301	8.916.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	9.294
20.857.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/06/2017	21.875	9.012.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	9.169
15.715.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	20.216	7.065.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	8.443
13.830.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	19.789	7.833.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/06/2017	8.364
16.576.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2021	19.254	7.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	7.943
13.060.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	19.156	7.905.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	7.856
15.131.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	18.855	4.985.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9% 01/11/2023	7.826
14.947.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/08/2023	18.830	5.318.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	7.716
14.435.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2025	18.799	7.120.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	7.711
17.507.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2018	18.775	7.447.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	7.591
12.472.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	18.283	6.379.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	7.382
15.022.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	18.233	5.755.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	7.163
15.435.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	17.784	5.366.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2028	7.136
15.281.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	17.521	4.419.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	6.694
13.155.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	16.930	6.523.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/05/2018	6.551
15.625.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	16.916	6.481.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 01/09/2036	6.522
15.281.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/08/2018	16.711	4.020.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	6.008
14.691.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	16.590	6.089.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.65% 01/03/2032	5.870
14.245.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021	16.425	4.163.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	5.824
14.691.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2019	16.425	4.004.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	5.772
13.497.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	16.262	3.896.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	5.656
12.150.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2028	16.206	5.075.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	5.243
12.643.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2026	16.113	4.288.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2021	4.986
14.504.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/02/2019	16.071	3.843.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	4.868
12.899.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	15.990	3.886.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	4.729
9.945.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9% 01/11/2023	15.534	4.291.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2018	4.636
13.468.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2020	15.525	3.651.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/08/2023	4.598
15.314.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.15% 15/05/2017	15.510	3.523.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2025	4.586
11.914.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	15.292	3.953.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	4.556
12.131.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	14.487	3.103.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	4.504
13.580.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/05/2017	14.253	3.953.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/08/2018	4.357
9.065.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	13.826	3.685.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021	4.258
9.503.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	13.803	3.752.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/02/2019	4.185
12.387.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	13.596	3.203.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	4.129
10.878.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	13.447	3.587.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	4.071
13.059.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	13.435	3.484.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2020	4.039
13.024.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 15/11/2016	13.371	3.587.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2019	4.035
13.060.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 15/12/2016	13.250	3.082.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	3.963
12.144.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	13.141	3.075.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2026	3.914
12.131.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	12.948	3.139.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	3.899
12.019.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	12.454	2.345.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	3.539

iShares Italy Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
10.360.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	11.970	2.947.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	3.512
11.331.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/11/2017	11.871	3.192.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/08/2017	3.432
11.031.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	11.610			
10.878.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/05/2019	11.608			
11.396.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	11.561			
11.063.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	11.246			
10.339.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	10.765			
10.595.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018	10.724			
10.048.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	10.453			
9.403.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/05/2018	9.446			

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	9.177	9.108
Nettogewinn/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	3.510	(14.766)
Gesamtgewinne/(-verluste)		12.687	(5.658)
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.081)	(2.182)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		10.606	(7.840)
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(3)	(2)
Finanzierungskosten insgesamt		(3)	(2)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		10.603	(7.842)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.064)	(1.180)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		9.539	(9.022)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	85	(74)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		9.624	(9.096)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	345.086	288.249
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.624	(9.096)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	166.743	186.147
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(133.116)	(120.214)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	33.627	65.933
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	388.337	345.086

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		3.227	2.910
Margin-Cashkonto		183	48
Forderungen	10	1.876	1.085
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	385.075	343.107
Umlaufvermögen insgesamt		390.361	347.150
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(2.072)	(2.092)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(65)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(2.137)	(2.092)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		388.224	345.058
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	113	28
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	388.337	345.086

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Zinserträge	2	-
Dividendenerträge	9.113	9.047
Erträge aus der Wertpapierleihe	62	61
	9.177	9.108

3. NETTOGEWINNE/(-VERLUSTE) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	3.485	(14.605)
Nettogewinne/(-verluste) aus Terminkontrakten (Futures)	63	(62)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(38)	(99)
	3.510	(14.766)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren	(2.081)	(2.182)
	(2.081)	(2.182)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,60	0,60

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Bankzinsen	(3)	(2)
	(3)	(2)

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(159)	(162)

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	9.400.000	7.600.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	4.600.000	5.000.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.800.000)	(3.200.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	10.200.000	9.400.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	388.337
Zum 30. November 2015	345.086
Zum 30. November 2014	288.249

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	10.200.000
Zum 30. November 2015	9.400.000
Zum 30. November 2014	7.600.000

	US\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	38,07
Zum 30. November 2015	36,71
Zum 30. November 2014	37,93

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	973	406
Forderungen aus Dividendenerträgen	823	626
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	4	5
Offene Steuerrückforderung	76	48
	1.876	1.085

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Anlage in Aktien	384.997	343.000
Anlage in Bezugsrechten	18	31
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	60	76
	385.075	343.107

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures)	(65)	-
	(65)	-

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(1.881)	(1.931)
Zahlbare Managementgebühren	(189)	(156)
Sonstige Verbindlichkeiten	(2)	(5)
	(2.072)	(2.092)

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,40 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,40 %)			
Australien (30. November 2015: 2,25 %)			
Fluggesellschaften			
36.742	Qantas Airways Ltd Com NPV	89	0,02
Banken			
26.469	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	555	0,14
16.711	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	970	0,25
26.692	National Australia Bank Ltd Com NPV	569	0,15
31.443	Westpac Banking Corp Com NPV	726	0,19
Biotechnologie			
6.495	CSL Ltd Com NPV	470	0,12
Gewerbliche Dienstleistungen			
38.676	Brambles Ltd Com NPV	337	0,09
21.088	Transurban Group Misc NPV	164	0,04
Behälter und Verpackungen			
29.593	Amcor Ltd Com NPV	314	0,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
6.445	Macquarie Group Ltd Com NPV	399	0,10
Elektrizität			
19.578	AGL Energy Ltd Com NPV	303	0,08
28.642	Origin Energy Ltd Com NPV	126	0,03
Unterhaltung			
14.305	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	158	0,04
35.442	Tabcorp Holdings Ltd Com NPV	123	0,03
Lebensmittel			
10.008	Wesfarmers Ltd Com NPV	309	0,08
14.081	Woolworths Ltd Com NPV	238	0,06
Goldbergbau			
13.230	Newcrest Mining Ltd Com NPV	191	0,05
Versicherungen			
63.621	AMP Ltd Com NPV	221	0,06
19.853	Challenger Ltd Com NPV	156	0,04
71.501	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	295	0,08
50.627	Medibank Pvt Ltd Com NPV	97	0,02
17.619	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	145	0,04
27.318	Suncorp Group Ltd Com NPV	252	0,06
Bergbau			
33.731	BHP Billiton Ltd Com NPV	608	0,16
5.637	Rio Tinto Ltd Com NPV	241	0,06
87.393	South32 Ltd Com NPV	174	0,05
Sonstige Fertigung			
8.188	Orica Ltd Com NPV	103	0,03
Öl- und Gasgesellschaften			
4.614	Caltex Australia Ltd Com NPV	102	0,03
25.730	Santos Ltd Com NPV	75	0,02
7.980	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	175	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Australien (30. November 2015: 2,25 %) (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs)			
50.158	Scentre Group Reits NPV	157	0,04
38.878	Westfield Corp Reits NPV	262	0,07
Telekommunikation			
43.912	Telstra Corp Ltd Com NPV	164	0,04
Australien - insgesamt		9.268	2,39
Österreich (30. November 2015: 0,08 %)			
Banken			
5.119	Erste Group Bank AG Com NPV	142	0,04
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften			
4.159	OMV AG Com NPV	134	0,03
Österreich - insgesamt		276	0,07
Belgien (30. November 2015: 0,51 %)			
Banken			
3.033	KBC Group NV Com NPV	182	0,05
Getränke			
8.379	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	871	0,22
Lebensmittel			
1.379	Colruyt SA Com NPV	70	0,02
Medien			
1.183	Telenet Group Holding NV Com NPV	62	0,01
Pharmazeutika			
1.826	UCB SA Com NPV	118	0,03
Telekommunikation			
6.352	Proximus SADP Com NPV	180	0,05
Belgien - insgesamt		1.483	0,38
Bermuda (30. November 2015: 0,38 %)			
Landwirtschaft			
3.263	Bunge Ltd Com USD 0.01	223	0,06
Banken			
1.331	Credicorp Ltd Com USD 5.00	209	0,05
Computer			
132.000	Alibaba Health Information Technology Ltd Com HKD 0.01	73	0,02
Vertrieb und Großhandel			
172.000	Li & Fung Ltd Com HKD 0.0125	75	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
9.720	Invesco Ltd Com USD 0.20	304	0,08
Unterhaltung			
310.000	Alibaba Pictures Group Ltd Com HKD 0.25	60	0,01
Gasgesellschaften			
162.000	China Gas Holdings Ltd Com HKD 0.01	214	0,05
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
1.100	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD 0.25	59	0,02
Freizeit			
1.840	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD 0.001	73	0,02

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Bermuda (30. November 2015: 0,38 %) (Fortsetzung)			
Halbleiter			
83.000	Hanergy Thin Film Power Group Ltd Com HKD 0.0025*/**	-	0,00
Wasser			
178.000	Beijing Enterprises Water Group Ltd Com HKD 0.10	129	0,03
Bermuda - insgesamt		1.419	0,36
Brasilien (30. November 2015: 0,50 %)			
Banken			
41.704	Banco Bradesco SA Pref NPV	367	0,10
44.810	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	469	0,12
Getränke			
51.010	Ambev SA Com NPV	259	0,07
Gewerbliche Dienstleistungen			
40.800	CCR SA Com NPV	177	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
45.100	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros Com NPV	221	0,06
Lebensmittel			
11.400	BRF SA Com NPV	174	0,04
Forst- und Papierprodukte			
13.700	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	52	0,01
Industriemetalle und Bergbau			
30.300	Cia Siderurgica Nacional SA Com NPV	111	0,03
4.900	Gerdau SA Pref NPV	20	0,01
15.300	Vale SA Com NPV	127	0,03
18.300	Vale SA Pref NPV	138	0,03
Öl- und Gasgesellschaften			
30.600	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	167	0,04
46.200	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	219	0,06
Einzelhandel			
15.300	Raia Drogasil SA Com NPV	290	0,07
Spezialfinanzdienstleistungen			
97.045	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	247	0,06
Telekommunikation			
5.100	Telefonica Brasil SA Pref NPV	68	0,02
Brasilien - insgesamt		3.106	0,80
Britische Jungferninseln (30. November 2015: 0,03 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
2.626	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	122	0,03
Britische Jungferninseln - insgesamt		122	0,03
Kanada (30. November 2015: 2,91 %)			
Autoteile und Ausrüstung			
4.999	Magna International Inc Com NPV	202	0,05
Banken			
6.861	Bank of Montreal Com NPV	451	0,12
11.720	Bank of Nova Scotia Com NPV	646	0,17

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Kanada (30. November 2015: 2,91 %) (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
5.744	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	451	0,11
4.884	National Bank of Canada Com NPV	182	0,05
15.665	Royal Bank of Canada Com NPV	1.014	0,26
18.951	Toronto-Dominion Bank Com NPV	896	0,23
Chemikalien			
1.992	Agrium Inc Com NPV	201	0,05
1.874	Methanex Corp Com NPV	82	0,02
9.110	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	166	0,04
Bekleidung und Accessoires			
4.696	Gildan Activewear Inc Com NPV	127	0,03
Computer			
7.501	BlackBerry Ltd Com NPV	58	0,01
Behälter und Verpackungen			
870	CCL Industries Inc Com NPV	151	0,04
Elektrizität			
8.091	Fortis Inc Com NPV	241	0,06
Ingenieurwesen und Bau			
5.264	SNC-Lavalin Group Inc Com NPV	223	0,06
Lebensmittel			
1.270	Loblaw Cos Ltd Com NPV	66	0,02
8.100	Metro Inc Com NPV	246	0,06
Goldbergbau			
4.729	Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	194	0,05
10.690	Barrick Gold Corp Com NPV	160	0,04
12.248	Eldorado Gold Corp Com NPV	33	0,01
1.834	Franco-Nevada Corp Com NPV	106	0,03
8.855	Goldcorp Inc Com NPV	117	0,03
Versicherungen			
392	Fairfax Financial Holdings Ltd Com NPV	185	0,05
24.595	Manulife Financial Corp Com NPV	428	0,11
11.098	Sun Life Financial Inc Com NPV	425	0,11
Medien			
11.451	Shaw Communications Inc Com NPV	224	0,06
Bergbau			
9.836	Silver Wheaton Corp Com NPV	179	0,05
8.334	Teck Resources Ltd Com NPV	210	0,05
Öl- und Gasgesellschaften			
12.991	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	438	0,11
10.129	Cenovus Energy Inc Com NPV	156	0,04
11.918	Encana Corp Com NPV	150	0,04
2.170	PrairieSky Royalty Ltd Com NPV	53	0,01
20.113	Suncor Energy Inc Com NPV	639	0,17
Pharmazeutika			
4.382	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	69	0,02
Pipelines			
10.180	Enbridge Inc Com NPV	428	0,11
2.729	Keyera Corp Com NPV	78	0,02
8.538	TransCanada Corp Com NPV	382	0,10

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Kanada (30. November 2015: 2,91 %) (Fortsetzung)			
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
15.185	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	505	0,13
Einzelhandel			
3.608	Alimentation Couche-Tard Inc Com NPV	166	0,04
2.170	Canadian Tire Corp Ltd Com NPV	225	0,06
2.878	Dollarama Inc Com NPV	214	0,06
3.351	Restaurant Brands International Inc Com NPV	159	0,04
Software			
2.184	Open Text Corp Com NPV	138	0,03
Telekommunikation			
7.282	Rogers Communications Inc Com NPV	281	0,07
Transportdienstleistungen			
8.505	Canadian National Railway Co Com NPV	567	0,15
1.819	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	278	0,07
Kanada - insgesamt		12.590	3,24
Cayman-Inseln (30. November 2015: 0,89 %)			
Autohersteller			
225.000	Geely Automobile Holdings Ltd Com HKD 0.02	233	0,06
Gewerbliche Dienstleistungen			
47.000	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD 0.01	87	0,02
2.352	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR NPV	118	0,03
2.657	TAL Education Group ADR NPV	203	0,05
Elektronik			
14.000	AAC Technologies Holdings Inc Com USD 0.01	127	0,03
Lebensmittel			
234.000	China Huishan Dairy Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	87	0,02
134.000	Want Want China Holdings Ltd Com USD 0.02	85	0,02
116.000	WH Group Ltd Com USD 0.0001	95	0,03
Gasgesellschaften			
24.000	ENN Energy Holdings Ltd Com HKD 0.10	110	0,03
Gesundheitspflegeprodukte			
57.000	China Medical System Holdings Ltd Com USD 0.005	95	0,02
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
35.096	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD 1.00	427	0,11
Internet			
1.573	58.com Inc ADR NPV	50	0,01
10.541	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	991	0,26
2.748	Baidu Inc ADR NPV	458	0,12
3.737	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	169	0,04
7.256	JD.com Inc ADR NPV	195	0,05
64.900	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	1.621	0,42
6.481	Vipshop Holdings Ltd ADR NPV	73	0,02
Pharmazeutika			
158.000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD 0.025	108	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Cayman-Inseln (30. November 2015: 0,89 %) (Fortsetzung)			
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
48.596	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	332	0,09
81.500	Soho China Ltd Com HKD 0.02	43	0,01
Einzelhandel			
50.000	Anta Sports Products Ltd Com HKD 0.10	146	0,04
118.000	Belle International Holdings Ltd Com HKD 0.01	68	0,01
Software			
29.000	Kingsoft Corp Ltd Com USD 0.0005	65	0,02
1.029	NetEase Inc ADR NPV	231	0,06
Cayman-Inseln - insgesamt		6.217	1,60
Chile (30. November 2015: 0,10 %)			
Fluggesellschaften			
17.064	Latam Airlines Group SA ADR NPV	148	0,04
Elektrizität			
21.207	Enel Americas SA ADR NPV	169	0,04
21.207	Enel Chile SA ADR NPV	100	0,03
Chile - insgesamt		417	0,11
Kolumbien (30. November 2015: 0,02 %)			
Banken			
1.079	Bancolombia SA ADR NPV	36	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
11.133	Ecopetrol SA ADR NPV	95	0,02
Kolumbien - insgesamt		131	0,03
Curacao (30. November 2015: 0,27 %)			
Öl- und Gasdienstleistungen			
15.820	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	1.329	0,34
Curacao - insgesamt		1.329	0,34
Tschechische Republik (30. November 2015: 0,03 %)			
Telekommunikation			
7.010	O2 Czech Republic AS Com CZK 10.00	64	0,02
Tschechische Republik - insgesamt		64	0,02
Dänemark (30. November 2015: 0,64 %)			
Banken			
12.829	Danske Bank A/S Com DKK 10.00	375	0,10
Getränke			
1.267	Carlsberg A/S Com DKK 20.00	108	0,03
Biotechnologie			
756	Genmab A/S Com DKK 1.00	131	0,03
Chemikalien			
4.626	Novozymes A/S Com DKK 2.00	157	0,04
Alternative Energien			
2.142	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	141	0,03
Lebensmittel			
2.076	Chr Hansen Holding A/S Com DKK 10.00	115	0,03

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Dänemark (30. November 2015: 0,64 %) (Fortsetzung)			
Gesundheitspflegeprodukte			
1.718	Coloplast A/S Com DKK 1.00	109	0,03
Pharmazeutika			
20.349	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	690	0,18
Einzelhandel			
1.365	Pandora A/S Com DKK 1.00	163	0,04
Telekommunikation			
8.499	TDC A/S Com DKK 1.00	43	0,01
Transportdienstleistungen			
113	AP Moeller - Maersk A/S Com DKK 1000.00	150	0,04
1.591	DSV A/S Com DKK 1.00	72	0,02
Dänemark - insgesamt		2.254	0,58
Finnland (30. November 2015: 0,29 %)			
Elektrizität			
6.757	Fortum Oyj Com EUR 3.40	98	0,03
Forst- und Papierprodukte			
12.222	Stora Enso Oyj Com NPV	119	0,03
13.093	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	300	0,08
Versicherungen			
4.226	Sampo Oyj Com NPV	187	0,05
Öl- und Gasgesellschaften			
3.967	Neste Oyj Com NPV	163	0,04
Telekommunikation			
1.560	Elisa Oyj Com NPV	49	0,01
56.343	Nokia Oyj Com NPV	242	0,06
Finnland - insgesamt		1.158	0,30
Frankreich (30. November 2015: 3,15 %)			
Werbung			
1.507	JCDecaux SA Com NPV	39	0,01
1.869	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	122	0,03
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
2.543	Safran SA Com EUR 0.20	175	0,04
3.354	Zodiac Aerospace Com NPV	74	0,02
Bekleidungseinzelhändler			
206	Hermes International Com NPV	85	0,02
2.805	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	511	0,13
Autohersteller			
4.361	Peugeot SA Com EUR 1.00	64	0,02
1.942	Renault SA Com EUR 3.81	153	0,04
Autoteile und Ausrüstung			
3.314	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	354	0,09
1.695	Valeo SA Com EUR 1.00	95	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Frankreich (30. November 2015: 3,15 %) (Fortsetzung)			
Banken			
10.690	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	621	0,16
10.578	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	120	0,03
8.487	Societe Generale SA Com EUR 1.25	365	0,10
Getränke			
3.162	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	332	0,09
Baustoffe und Zubehör			
6.146	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	267	0,07
Chemikalien			
4.303	Air Liquide SA Com EUR 5.50	438	0,11
Computer			
1.716	Cappgemini SA Com EUR 8.00	136	0,03
928	Ingenico Group SA Com EUR 1.00	72	0,02
Kosmetik und Körperpflege			
2.652	L'Oreal SA Com EUR 0.20	453	0,12
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
6.098	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	406	0,11
Elektrizität			
13.575	Engie SA Com EUR 1.00	168	0,04
Ingenieurwesen und Bau			
7.066	Vinci SA Com EUR 2.50	459	0,12
Lebensmittel			
9.535	Carrefour SA Com EUR 2.50	223	0,06
7.095	Danone SA Com EUR 0.25	447	0,11
Gesundheitspflegeprodukte			
3.718	Essilor International SA Com EUR 0.18	394	0,10
Versicherungen			
21.539	AXA SA Com EUR 2.29	507	0,13
Internet			
358	Iliad SA Com NPV	68	0,02
Maschinen – diversifiziert			
4.714	Alstom SA Com EUR 7.00	128	0,03
Medien			
2.160	SFR Group SA Com EUR 1.00	55	0,01
17.568	Vivendi SA Com EUR 5.50	335	0,09
Öl- und Gasgesellschaften			
22.922	Total SA Com EUR 2.50	1.093	0,28
Öl- und Gasdienstleistungen			
2.375	Technip SA Com EUR 0.7625	165	0,04
Pharmazeutika			
12.217	Sanofi Com EUR 2.00	986	0,25
Immobilienfonds (REITs)			
1.742	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	384	0,10
Einzelhandel			
1.479	Kering Com EUR 4.00	322	0,08
Telekommunikation			
23.558	Orange SA Com EUR 4.00	344	0,09

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. November 2015: 3,15 %) (Fortsetzung)			
Transportdienstleistungen			
15.768	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	139	0,04
Wasser			
6.231	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	108	0,03
Frankreich - insgesamt		11.207	2,89
Deutschland (30. November 2015: 3,18 %)			
Autohersteller			
4.194	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	357	0,09
9.485	Daimler AG Com NPV	631	0,16
1.896	Volkswagen AG Pref NPV	245	0,07
Autoteile und Ausrüstung			
1.233	Continental AG Com NPV	219	0,06
Banken			
19.068	Commerzbank AG Com NPV	133	0,03
14.045	Deutsche Bank AG Com NPV	222	0,06
Baustoffe und Zubehör			
2.743	HeidelbergCement AG Com NPV	246	0,06
Chemikalien			
9.515	BASF SE Com NPV	819	0,21
3.111	K&S AG Com NPV	63	0,02
2.295	Linde AG Com NPV	383	0,10
1.667	Symrise AG Com NPV	101	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
3.667	Deutsche Boerse AG Com NPV	296	0,08
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
1.772	OSRAM Licht AG Com NPV	90	0,02
Elektrizität			
19.607	E.ON SE Com NPV	130	0,03
6.209	RWE AG Com NPV	78	0,02
Lebensmittel			
1.889	Metro AG Com NPV	56	0,02
Schuhwaren			
3.464	Adidas AG Com NPV	509	0,13
Gesundheitsfürsorgedienste			
2.341	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	183	0,05
3.400	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	245	0,06
Versicherungen			
4.754	Allianz SE Com NPV	756	0,20
2.431	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	443	0,11
Internet			
1.758	United Internet AG Com NPV	67	0,02
Eisen und Stahl			
7.168	ThyssenKrupp AG Com NPV	163	0,04
Medien			
1.815	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	62	0,02
Sonstige Fertigung			
8.385	Siemens AG Com NPV	947	0,24

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Deutschland (30. November 2015: 3,18 %) (Fortsetzung)			
Haushalts-Verbrauchsgüter			
3.781	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	437	0,11
Pharmazeutika			
9.000	Bayer AG Com NPV	843	0,22
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
5.342	Deutsche Wohnen AG Com NPV	165	0,04
7.220	Vonovia SE Com NPV	232	0,06
Halbleiter			
21.284	Infineon Technologies AG Com NPV	356	0,09
Software			
9.771	SAP SE Com NPV	816	0,21
Telekommunikation			
31.867	Deutsche Telekom AG Com NPV	501	0,13
Transportdienstleistungen			
8.507	Deutsche Post AG Com NPV	265	0,07
Deutschland - insgesamt		11.059	2,85
Griechenland (30. November 2015: 0,00 %)			
Banken			
26.488	Alpha Bank AE Com EUR 0.30	53	0,02
5.152	Eurobank Ergasias SA Com EUR 0.30	4	0,00
Baustoffe und Zubehör			
3.857	Titan Cement Co SA Com EUR 4.00	87	0,02
Griechenland - insgesamt		144	0,04
Hongkong (30. November 2015: 1,35 %)			
Banken			
50.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	189	0,05
9.400	Hang Seng Bank Ltd Com NPV	178	0,04
Getränke			
16.000	China Resources Beer Holdings Co Ltd Com NPV	34	0,01
Computer			
142.000	Lenovo Group Ltd Com NPV	88	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
10.900	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	286	0,07
Elektrizität			
36.200	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	60	0,02
27.500	CLP Holdings Ltd Com NPV	269	0,07
25.500	Power Assets Holdings Ltd Com NPV	242	0,06
Gasgesellschaften			
145.382	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com NPV	270	0,07
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
35.500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	138	0,04
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
17.000	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	169	0,04
41.000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	304	0,08
Hotels			
15.000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	74	0,02

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Hongkong (30. November 2015: 1,35 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen			
123.000	AIA Group Ltd Com NPV	749	0,19
Mobilfunk			
102.000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	124	0,03
Öl- und Gasgesellschaften			
204.000	CNOOC Ltd Com NPV	257	0,07
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
102.000	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	295	0,08
18.082	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	236	0,06
Immobilienfonds (REITs)			
50.500	Link REIT NPV	347	0,09
Telekommunikation			
76.500	China Mobile Ltd Com NPV	835	0,21
Hongkong - insgesamt			
		5.144	1,32
Indien (30. November 2015: 0,77 %)			
Autohersteller			
8.076	Tata Motors Ltd ADR NPV	267	0,07
Banken			
3.000	Axis Bank Ltd GDR NPV	104	0,03
36.629	ICICI Bank Ltd ADR NPV	288	0,07
PC-Dienstleistungen			
29.212	Infosys Ltd ADR NPV	423	0,11
4.950	Tata Consultancy Services Ltd Com INR 1.00	164	0,04
22.445	Wipro Ltd ADR NPV	215	0,06
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
27.989	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR 2.00	517	0,13
Ingenieurwesen und Bau			
9.746	Larsen & Toubro Ltd GDR NPV	194	0,05
Bergbau			
17.877	Vedanta Ltd ADR NPV	240	0,06
Öl- und Gasgesellschaften			
16.986	Reliance Industries Ltd GDR NPV	487	0,12
Pharmazeutika			
5.690	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	266	0,07
14.164	Sun Pharmaceutical Industries Ltd Com INR 1.00	146	0,04
Indien - insgesamt			
		3.311	0,85
Indonesien (30. November 2015: 0,24 %)			
Banken			
252.900	Bank Central Asia Tbk PT Com IDR 62.50	266	0,07
255.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR 500.00	198	0,05
217.500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 250.00	175	0,04
Einzelhandel			
255.500	Astra International Tbk PT Com IDR 50.00	142	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Indonesien (30. November 2015: 0,24 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
1.126.300	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 50.00	314	0,08
Indonesien - insgesamt			
		1.095	0,28
Irland (30. November 2015: 1,34 %)			
Banken			
328.250	Bank of Ireland Com EUR 0.05	70	0,02
Baustoffe und Zubehör			
10.808	CRH Plc Com EUR 0.32	360	0,09
4.568	James Hardie Industries Plc Receipt EUR 0.59	70	0,02
13.684	Johnson Controls International Plc Com USD 0.01	616	0,16
Computer			
6.709	Accenture Plc Com USD 0.0000225	802	0,21
1.079	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	43	0,01
Unterhaltung			
1.086	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	115	0,03
Lebensmittel			
601	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	42	0,01
Gesundheitspflegeprodukte			
15.053	Medtronic Plc Com USD 0.10	1.099	0,28
Sonstige Fertigung			
6.122	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	407	0,10
5.033	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	375	0,10
1.652	Pentair Plc Com USD 0.01	95	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
1.406	DCC Plc Com EUR 0.25	108	0,03
Öl- und Gasdienstleistungen			
14.386	Weatherford International Plc Com USD 0.001	74	0,02
Pharmazeutika			
1.552	Alkermes Plc Com USD 0.01	88	0,02
3.818	Allergan Plc Com USD 0.0033	741	0,19
1.399	Endo International Plc Com USD 0.0001	22	0,01
464	Jazz Pharmaceuticals Plc Com USD 0.0001	48	0,01
1.450	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	77	0,02
1.301	Perrigo Co Plc Com NPV	112	0,03
Irland - insgesamt			
		5.364	1,38
Insel Man (30. November 2015: null)			
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
4.623	New Europe Property Investments Plc Com EUR 0.01	53	0,01
Insel Man - insgesamt			
		53	0,01
Israel (30. November 2015: 0,24 %)			
Chemikalien			
22.247	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	85	0,02
Pharmazeutika			
11.403	Teva Pharmaceutical Industries Ltd Com ILS 0.10	422	0,11

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Israel (30. November 2015: 0,24 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
2.282	Nice Ltd Com ILS 1.00	151	0,04
Israel - insgesamt		658	0,17
Italien (30. November 2015: 0,81 %)			
Banken			
153.138	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	341	0,09
70.587	UniCredit SpA Com NPV	151	0,04
Gewerbliche Dienstleistungen			
12.622	Atlantia SpA Com EUR 1.00	280	0,07
Elektrizität			
99.965	Enel SpA Com EUR 1.00	404	0,10
Gasversorger			
17.111	Snam SpA Com NPV	66	0,02
Versicherungen			
18.284	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	231	0,06
Öl- und Gasgesellschaften			
26.723	Eni SpA Com NPV	373	0,10
Telekommunikation			
215.784	Telecom Italia SpA Com NPV	163	0,04
Italien - insgesamt		2.009	0,52
Japan (30. November 2015: 7,92 %)			
Werbung			
1.700	Dentsu Inc Com NPV	78	0,02
Bekleidungs Einzelhändler			
3.600	Asics Corp Com NPV	76	0,02
Autohersteller			
4.900	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	200	0,05
19.400	Honda Motor Co Ltd Com NPV	567	0,15
5.600	Mazda Motor Corp Com NPV	90	0,02
14.700	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	68	0,02
30.600	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	284	0,07
30.600	Toyota Motor Corp Com NPV	1.783	0,46
Autoteile und Ausrüstung			
10.200	Bridgestone Corp Com NPV	390	0,10
5.000	Denso Corp Com NPV	218	0,06
20.400	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	287	0,07
5.300	Toyota Industries Corp Com NPV	249	0,06
Banken			
21.200	Kyushu Financial Group Inc Com NPV	140	0,04
123.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	721	0,18
244.800	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	434	0,11
29.500	Resona Holdings Inc Com NPV	142	0,04
13.800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	509	0,13
5.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	182	0,05
Getränke			
10.200	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	333	0,09
9.800	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	160	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 7,92 %) (Fortsetzung)			
Baustoffe und Zubehör			
1.500	Daikin Industries Ltd Com NPV	141	0,04
Chemikalien			
25.500	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	161	0,04
2.000	Nippon Paint Holdings Co Ltd Com NPV	63	0,01
5.100	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	378	0,10
51.000	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	234	0,06
37.000	Toray Industries Inc Com NPV	302	0,08
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.300	Park24 Co Ltd Com NPV	37	0,01
5.000	Secom Co Ltd Com NPV	365	0,10
2.100	Sohgo Security Services Co Ltd Com NPV	86	0,02
27.000	Toppa Printing Co Ltd Com NPV	245	0,06
Computer			
38.000	Fujitsu Ltd Com NPV	225	0,06
1.100	Otsuka Corp Com NPV	54	0,01
Kosmetik und Körperpflege			
8.800	Kao Corp Com NPV	406	0,10
10.200	Shiseido Co Ltd Com NPV	260	0,07
5.100	Unicharm Corp Com NPV	109	0,03
Vertrieb und Großhandel			
20.500	ITOCHU Corp Com NPV	281	0,07
46.000	Marubeni Corp Com NPV	253	0,07
15.300	Mitsubishi Corp Com NPV	331	0,09
20.400	Mitsui & Co Ltd Com NPV	276	0,07
20.400	Sumitomo Corp Com NPV	244	0,06
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
10.100	Acom Co Ltd Com NPV	48	0,01
39.000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	235	0,06
60.000	Nomura Holdings Inc Com NPV	323	0,09
20.400	ORIX Corp Com NPV	319	0,08
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
4.900	Casio Computer Co Ltd Com NPV	64	0,02
1.600	Mabuchi Motor Co Ltd Com NPV	89	0,02
2.000	Nidec Corp Com NPV	180	0,05
Elektrizität			
10.200	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	143	0,04
10.200	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	101	0,02
8.700	Kyushu Electric Power Co Inc Com NPV	86	0,02
19.800	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc Com NPV	74	0,02
Elektronik			
4.300	Hoya Corp Com NPV	170	0,04
400	Keyence Corp Com NPV	274	0,07
3.300	Kyocera Corp Com NPV	157	0,04
9.100	Minebea Co Ltd Com NPV	91	0,02
3.100	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	419	0,11
71.000	NEC Corp Com NPV	185	0,05
Ingenieurwesen und Bau			
20.000	Kajima Corp Com NPV	140	0,04
15.900	Obayashi Corp Com NPV	152	0,04

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 7,92 %) (Fortsetzung)			
Unterhaltung			
2.200	Oriental Land Co Ltd Com NPV	126	0,03
Lebensmittel			
9.000	Ajinomoto Co Inc Com NPV	175	0,04
1.800	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	144	0,04
5.000	NH Foods Ltd Com NPV	129	0,03
9.600	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	374	0,10
7.400	Yamazaki Baking Co Ltd Com NPV	147	0,04
Gasgesellschaften			
39.000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	148	0,04
55.000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	240	0,06
Gesundheitspflegeprodukte			
5.500	Cyberdyne Inc Com NPV	72	0,02
3.000	Olympus Corp Com NPV	106	0,03
1.400	Systemex Corp Com NPV	84	0,02
7.800	Terumo Corp Com NPV	275	0,07
Wohnungsbau			
4.200	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	120	0,03
3.400	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	66	0,02
Innenausstattung			
1.400	Hoshizaki Corp Com NPV	119	0,03
30.600	Panasonic Corp Com NPV	312	0,08
15.300	Sony Corp Com NPV	441	0,11
Versicherungen			
15.600	Dai-ichi Life Holdings Inc Com NPV	251	0,07
9.200	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	286	0,07
20.400	T&D Holdings Inc Com NPV	255	0,07
10.200	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	438	0,11
Internet			
3.900	Kakaku.com Inc Com NPV	61	0,01
3.000	M3 Inc Com NPV	78	0,02
11.200	Rakuten Inc Com NPV	111	0,03
Eisen und Stahl			
13.400	Kobe Steel Ltd Com NPV	127	0,03
5.700	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	123	0,03
Freizeit			
800	Shimano Inc Com NPV	132	0,03
Maschinen – diversifiziert			
1.700	Fanuc Corp Com NPV	288	0,07
12.900	Kubota Corp Com NPV	195	0,05
23.000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	102	0,03
4.100	Nabtesco Corp Com NPV	105	0,03
Maschinenbau und Bergbau			
51.000	Hitachi Ltd Com NPV	273	0,07
9.800	Komatsu Ltd Com NPV	226	0,06
14.300	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	198	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 7,92 %) (Fortsetzung)			
Sonstige Fertigung			
9.700	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	361	0,09
7.400	Nikon Corp Com NPV	109	0,03
56.000	Toshiba Corp Com NPV	209	0,05
Büro- und Geschäftsausstattung			
10.200	Canon Inc Com NPV	292	0,08
Öl- und Gasgesellschaften			
19.500	Inpex Corp Com NPV	185	0,05
35.700	JX Holdings Inc Com NPV	137	0,03
Pharmazeutika			
36.100	Astellas Pharma Inc Com NPV	500	0,13
14.400	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	301	0,08
4.600	Eisai Co Ltd Com NPV	266	0,07
5.000	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	111	0,03
4.000	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	163	0,04
7.000	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	86	0,02
2.900	Shionogi & Co Ltd Com NPV	138	0,03
10.200	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	419	0,11
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
12.000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	243	0,06
9.000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	212	0,06
5.100	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	83	0,02
4.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	111	0,03
Immobilienfonds (REITs)			
48	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	259	0,07
39	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	79	0,02
15	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	83	0,02
48	Nippon Prologis REIT Inc NPV	100	0,03
67	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	99	0,02
68	United Urban Investment Corp Reits NPV	104	0,03
Einzelhandel			
2.700	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	103	0,03
400	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	139	0,03
400	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	42	0,01
Halbleiter			
3.500	Tokyo Electron Ltd Com NPV	321	0,08
Telekommunikation			
24.300	KDDI Corp Com NPV	638	0,16
9.800	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	398	0,10
15.300	NTT DoCoMo Inc Com NPV	352	0,09
10.300	SoftBank Group Corp Com NPV	606	0,16
Tabak			
10.800	Japan Tobacco Inc Com NPV	373	0,10
Spielwaren			
3.700	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	106	0,03
1.100	Nintendo Co Ltd Com NPV	268	0,07
Transportdienstleistungen			
500	Central Japan Railway Co Com NPV	82	0,02
5.100	East Japan Railway Co Com NPV	437	0,11

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 7,92 %) (Fortsetzung)			
Transportdienstleistungen (Fortsetzung)			
22.000	Keihan Holdings Co Ltd Com NPV	140	0,04
21.000	Keikyu Corp Com NPV	226	0,06
4.600	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	110	0,03
9.700	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	191	0,05
4.300	Seibu Holdings Inc Com NPV	77	0,02
49.000	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	235	0,06
33.000	Tokyu Corp Com NPV	247	0,06
Japan - insgesamt		30.680	7,90
Jersey (30. November 2015: 0,58 %)			
Werbung			
22.536	WPP Plc Com GBP 0.10	481	0,12
Autoteile und Ausrüstung			
1.630	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	104	0,03
Gewerbliche Dienstleistungen			
21.728	Experian Plc Com USD 0.10	410	0,11
Vertrieb und Großhandel			
5.340	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	310	0,08
Goldbergbau			
754	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	54	0,01
Bergbau			
117.054	Glencore Plc Com USD 0.01	408	0,11
Pharmazeutika			
11.646	Shire Plc Com GBP 0.05	678	0,17
Jersey - insgesamt		2.445	0,63
Liberia (30. November 2015: 0,04 %)			
Freizeit			
1.610	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	130	0,03
Liberia - insgesamt		130	0,03
Luxemburg (30. November 2015: 0,08 %)			
Eisen und Stahl			
29.808	ArcelorMittal Com NPV	225	0,06
Telekommunikation			
8.304	SES SA Receipt NPV	180	0,04
1.701	Millicom International Cellular SA Receipt USD 1.50	72	0,02
Luxemburg - insgesamt		477	0,12
Malaysia (30. November 2015: 0,32 %)			
Landwirtschaft			
146.300	IOI Corp Bhd Com MYR 0.10	143	0,04
Banken			
140.317	CIMB Group Holdings Bhd Com MYR 1.00	143	0,04
Elektrizität			
100.300	Tenaga Nasional Bhd Com MYR 1.00	315	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Malaysia (30. November 2015: 0,32 %) (Fortsetzung)			
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
122.400	Sime Darby Bhd Com MYR 0.50	218	0,06
Hotels			
76.500	Genting Bhd Com MYR 0.10	136	0,03
Sonstige Fertigung			
74.400	Hartalega Holdings Bhd Com MYR 0.50	81	0,02
Immobilienanlagen und –dienstleistungen			
158.733	IOI Properties Group Bhd Com MYR 1.00	74	0,02
Malaysia - insgesamt		1.110	0,29
Mexiko (30. November 2015: 0,45 %)			
Banken			
27.100	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	130	0,04
Getränke			
40.800	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	321	0,08
Baustoffe und Zubehör			
172.699	Cemex SAB de CV Unit NPV	135	0,04
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
37.100	Alfa SAB de CV Com NPV	49	0,01
Medien			
28.800	Grupo Televisa SAB Unit NPV	120	0,03
Bergbau			
96.521	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	266	0,07
Mobilfunk			
460.100	America Movil SAB de CV Com NPV	280	0,07
Einzelhandel			
107.100	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	197	0,05
Mexiko - insgesamt		1.498	0,39
Niederlande (30. November 2015: 1,34 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
6.710	Airbus Group SE Com EUR 1.00	429	0,11
Autohersteller			
2.067	Ferrari NV Com EUR 0.01	113	0,03
10.832	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	84	0,02
Autoteile und Ausrüstung			
2.402	Mobileye NV Com EUR 0.01	89	0,02
Banken			
40.133	ING Groep NV Com EUR 0.01	547	0,14
Getränke			
3.342	Heineken NV Com EUR 1.60	251	0,06
Chemikalien			
4.211	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	262	0,07
2.645	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	161	0,04
4.244	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	383	0,10
Gewerbliche Dienstleistungen			
15.007	Relx NV Com EUR 0.07	242	0,06

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Niederlande (30. November 2015: 1,34 %) (Fortsetzung)			
Kosmetik und Körperpflege			
15.440	Unilever NV CVS EUR 0.16	620	0,16
Elektronik			
12.657	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	364	0,09
Lebensmittel			
19.653	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR 0.01	388	0,10
Medien			
4.686	Altice NV Com EUR 0.25	81	0,02
8.755	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	316	0,08
Öl- und Gasdienstleistungen			
648	Core Laboratories NV Com EUR 0.02	72	0,02
Pharmazeutika			
3.755	Mylan NV Com EUR 0.01	138	0,04
Halbleiter			
4.173	ASML Holding NV Com EUR 0.09	432	0,11
2.986	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	296	0,08
15.024	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	153	0,04
Telekommunikation			
65.428	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	188	0,05
Niederlande - insgesamt		5.609	1,44
Neuseeland (30. November 2015: 0,03 %)			
Ingenieurwesen und Bau			
10.628	Auckland International Airport Ltd Com NPV	46	0,01
Telekommunikation			
59.645	Spark New Zealand Ltd Com NPV	150	0,04
Neuseeland - insgesamt		196	0,05
Norwegen (30. November 2015: 0,18 %)			
Banken			
22.261	DNB ASA Com NOK 10.00	328	0,09
Lebensmittel			
27.318	Orkla ASA Com NOK 1.25	244	0,06
Öl- und Gasgesellschaften			
12.089	Statoil ASA Com NOK 2.50	207	0,05
Telekommunikation			
7.779	Telenor ASA Com NOK 6.00	115	0,03
Norwegen - insgesamt		894	0,23
Panama (30. November 2015: 0,09 %)			
Freizeit			
6.750	Carnival Corp Com USD 0.01	347	0,09
Panama - insgesamt		347	0,09
Volksrepublik China (30. November 2015: 0,94 %)			
Banken			
213.000	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY 1.00	89	0,02
1.071.000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	488	0,13

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Volksrepublik China (30. November 2015: 0,94 %) (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
862.000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	642	0,16
41.000	China Merchants Bank Co Ltd Com CNY 1.00	101	0,03
867.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	531	0,14
Kohle			
51.000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY 1.00	106	0,03
Hochbau/Tiefbau			
51.000	China Communications Construction Co Ltd Com CNY 1.00	61	0,01
Versicherungen			
102.000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	296	0,07
28.200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY 1.00	109	0,03
44.000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY 1.00	74	0,02
51.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY 1.00	282	0,07
Sonstige Fertigung			
13.500	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd Com CNY 1.00	73	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
403.400	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY 1.00	282	0,07
306.000	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	208	0,06
Telekommunikation			
306.000	China Telecom Corp Ltd Com CNY 1.00	148	0,04
Volksrepublik China - insgesamt		3.490	0,90
Philippinen (30. November 2015: 0,11 %)			
Banken			
41.220	BDO Unibank Inc Com PHP 10.00	93	0,02
26.480	Security Bank Corp Com PHP 10.00	96	0,03
Allgemeiner Einzelhandel			
6.135	SM Investments Corp Com PHP 10.00	77	0,02
Elektrizität			
400	Aboitiz Power Corp Com PHP 1.00*	-	0,00
594.800	Energy Development Corp Com PHP 1.00	61	0,02
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
197.400	Ayala Land Inc Com PHP 1.00	131	0,03
Philippinen - insgesamt		458	0,12
Polen (30. November 2015: 0,11 %)			
Banken			
1.608	Bank Pekao SA Com PLN 1.00	45	0,01
19.911	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN 1.00	121	0,03
Elektrizität			
1.701	Enea SA Com PLN 1.00	4	0,00
Versicherungen			
6.500	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN 0.10	46	0,01

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Polen (30. November 2015: 0,11 %) (Fortsetzung)			
Bergbau			
4.500	KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	94	0,03
Öl- und Gasgesellschaften			
5.536	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN 1.25	101	0,03
Polen - insgesamt		411	0,11
Portugal (30. November 2015: 0,06 %)			
Elektrizität			
76.894	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	222	0,06
Portugal - insgesamt		222	0,06
Katar (30. November 2015: 0,08 %)			
Banken			
14.625	Masraf Al Rayan QSC Com QAR 10.00	135	0,03
2.815	Qatar National Bank SAQ Com QAR 10.00	113	0,03
Katar - insgesamt		248	0,06
Republik Südkorea (30. November 2015: 1,49 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
1.314	Korea Aerospace Industries Ltd Com KRW 5000.00	74	0,02
Landwirtschaft			
3.174	KT&G Corp Com KRW 5000.00	285	0,07
Fluggesellschaften			
3.143	Korean Air Lines Co Ltd Com KRW 5000.00	84	0,02
Autoteile und Ausrüstung			
698	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	149	0,04
Automobilbranche			
2.295	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	260	0,07
4.068	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	130	0,03
Banken			
7.318	Industrial Bank of Korea Com KRW 5000.00	82	0,02
Getränke			
52	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd Com KRW 5000.00	70	0,02
Chemikalien			
862	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	167	0,04
Kosmetik und Körperpflege			
906	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	254	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
2.981	Hana Financial Group Inc Com KRW 5000.00	82	0,02
4.888	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	176	0,04
3.926	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	148	0,04
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
979	LG Innotek Co Ltd Com KRW 5000.00	68	0,02
Innenausstattung			
705	Hanssem Co Ltd Com KRW 1000.00	124	0,03
Industriemetalle und Bergbau			
672	POSCO Com KRW 5000.00	144	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Republik Südkorea (30. November 2015: 1,49 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen			
1.111	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	278	0,07
1.618	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	158	0,04
Internet			
755	Kakao Corp Com KRW 500.00	50	0,02
584	NAVER Corp Com KRW 500.00	398	0,10
Seetransport			
974	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	118	0,03
Pharmazeutika			
1.025	Celltrion Inc Com KRW 1000.00	90	0,02
142	Hanmi Pharm Co Ltd Com KRW 2500.00	45	0,01
Einzelhandel			
662	E-Mart Inc Com KRW 5000.00	106	0,03
666	Samsung C&T Corp Com KRW 100.00	73	0,02
Halbleiter			
1.217	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	1.816	0,47
168	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	195	0,05
8.009	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	294	0,07
Transportdienstleistungen			
653	CJ Korea Express Corp Com KRW 5000.00	103	0,03
Republik Südkorea - insgesamt		6.021	1,55
Russische Föderation (30. November 2015: 0,34 %)			
Banken			
19.164	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	192	0,05
41.707	VTB Bank PJSC GDR NPV	87	0,02
Lebensmittel			
2.999	Magnit PJSC GDR NPV	121	0,03
Mobilfunk			
18.381	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	144	0,04
Öl- und Gasgesellschaften			
71.204	Gazprom PJSC ADR NPV	328	0,08
40.971	Gazprom PJSC Com RUB 5.00	95	0,02
6.773	Lukoil PJSC ADR NPV	332	0,09
2.504	Novatek PJSC GDR NPV	296	0,08
Russische Föderation - insgesamt		1.595	0,41
Singapur (30. November 2015: 0,51 %)			
Banken			
14.800	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	181	0,05
25.700	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	163	0,04
4.699	United Overseas Bank Ltd Com NPV	67	0,02
Gewerbliche Dienstleistungen			
139.300	Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	59	0,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
50.000	Singapore Exchange Ltd Com NPV	254	0,07
Festnetztelekommunikation			
108.400	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	286	0,07

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Singapur (30. November 2015: 0,51 %) (Fortsetzung)			
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
38.600	Keppel Corp Ltd Com NPV	147	0,04
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
102.000	CapitaLand Ltd Com NPV	219	0,06
51.000	Global Logistic Properties Ltd Com NPV	73	0,02
Immobilienfonds (REITs)			
41.322	Ascendas Real Estate Investment Trust NPV	68	0,02
100.000	CapitaLand Commercial Trust Reits NPV	106	0,02
Halbleiter			
3.246	Broadcom Ltd Com NPV	553	0,14
Singapur - insgesamt			
		2.176	0,56
Südafrika (30. November 2015: 0,69 %)			
Banken			
58.238	FirstRand Ltd Com ZAR 0.01	210	0,06
18.697	Standard Bank Group Ltd Com ZAR 0.10	201	0,05
Lebensmittel			
12.431	Bidvest Group Ltd Com ZAR 0.05	144	0,04
16.163	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR 1.134	215	0,05
8.529	Tiger Brands Ltd Com ZAR 0.10	240	0,06
Lebensmittelindustrie			
8.886	Bid Corp Ltd Com NPV	156	0,04
Versicherungen			
58.606	Sanlam Ltd Com ZAR 0.01	257	0,07
Medien			
4.712	Naspers Ltd Com ZAR 0.02	690	0,18
Bergbau			
11.895	AngloGold Ashanti Ltd Com ZAR 0.25	132	0,03
31.539	Gold Fields Ltd Com ZAR 0.50	100	0,03
Öl- und Gasgesellschaften			
6.913	Sasol Ltd Com NPV	187	0,05
Telekommunikation			
21.030	MTN Group Ltd Com ZAR 0.0001	170	0,04
Südafrika - insgesamt			
		2.702	0,70
Spanien (30. November 2015: 1,12 %)			
Fluggesellschaften			
13.637	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	74	0,02
Banken			
66.115	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	409	0,10
78.992	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	98	0,03
89.939	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	79	0,02
149.960	Banco Santander SA Com EUR 0.50	686	0,18
63.410	Bankia SA Com EUR 0.80	56	0,01
20.315	Bankinter SA Com EUR 0.30	153	0,04
41.542	CaixaBank SA Com EUR 1.00	121	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Spanien (30. November 2015: 1,12 %) (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen			
4.092	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	55	0,01
Elektrizität			
56.385	Iberdrola SA Com EUR 0.75	339	0,09
Ingenieurwesen und Bau			
709	Aena SA Com EUR 10.00	94	0,03
5.047	Ferrovial SA Com EUR 0.20	89	0,02
Lebensmittel			
12.023	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR 0.10	55	0,01
Gasversorger			
5.317	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	91	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
12.099	Repsol SA Com EUR 1.00	162	0,04
Pharmazeutika			
3.764	Grifols SA Com EUR 0.25	74	0,02
Einzelhandel			
11.211	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	384	0,10
Software			
5.178	Amadeus IT Group SA Com EUR 0.01	235	0,06
Telekommunikation			
49.385	Telefonica SA Com EUR 1.00	411	0,11
Spanien - insgesamt			
		3.665	0,94
Schweden (30. November 2015: 1,00 %)			
Autohersteller			
20.829	Volvo AB Com SEK 1.20	222	0,06
Banken			
33.040	Nordea Bank AB Com SEK 1.00	346	0,09
32.887	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK 10.00	327	0,08
15.336	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	212	0,06
15.106	Swedbank AB Com SEK 22.00	348	0,09
Kosmetik und Körperpflege			
6.174	Svenska Cellulosa AB SCA Com SEK 3.33	164	0,04
Elektronik			
21.227	Assa Abloy AB Com SEK 1.00	400	0,10
Ingenieurwesen und Bau			
10.348	Skanska AB Com NPV	237	0,06
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
18.029	Sandvik AB Com SEK 1.20	213	0,06
Maschinenbau und Bergbau			
10.810	Atlas Copco AB Com SEK 0.64	290	0,07
Metallverarbeitung/Metallwaren			
9.566	SKF AB Com SEK 2.50	172	0,04
Einzelhandel			
10.742	Hennes & Mauritz AB Com NPV	312	0,08
Spezialfinanzdienstleistungen			
2.171	Investor AB Com SEK 6.25	73	0,02

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Schweden (30. November 2015: 1,00 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
34.267	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Com SEK 5.00	177	0,05
Schweden - insgesamt		3.493	0,90
Schweiz (30. November 2015: 3,39 %)			
Banken			
20.710	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	275	0,07
38.619	UBS Group AG Com CHF 0.10	612	0,16
Baustoffe und Zubehör			
554	Geberit AG Com CHF 0.10	219	0,06
5.491	LafargeHolcim Ltd Com CHF 2.00	290	0,07
Chemikalien			
90	Givaudan SA Com CHF 10.00	160	0,04
963	Lonza Group AG Com CHF 1.00	171	0,04
1.224	Syngenta AG Com CHF 0.10	467	0,12
Gewerbliche Dienstleistungen			
3.922	Adecco Group AG Com CHF 1.00	241	0,06
65	SGS SA Com CHF 1.00	130	0,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
5.996	Julius Baer Group Ltd Com CHF 0.02	264	0,07
406	Partners Group Holding AG Com CHF 0.01	197	0,05
Elektronik			
7.015	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	475	0,12
Lebensmittel			
1.457	Aryzta AG Com CHF 0.02	62	0,02
32.532	Nestle SA Com CHF 0.10	2.185	0,56
Versicherungen			
4.785	Chubb Ltd Com CHF 24.15	612	0,16
4.695	Swiss Re AG Com CHF 0.10	431	0,11
1.887	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	494	0,13
Maschinenbau und Bergbau			
25.663	ABB Ltd Com CHF 0.12	522	0,13
Pharmazeutika			
1.226	Actelion Ltd Com CHF 0.50	236	0,06
114	Galenica AG Com CHF 0.10	120	0,03
22.689	Novartis AG Com CHF 0.50	1.564	0,40
6.913	Roche Holding AG Com NPV	1.538	0,40
Einzelhandel			
6.787	Cie Financiere Richemont SA Com CHF 1.00	442	0,11
612	Swatch Group AG Com CHF 2.25	180	0,05
Spezialfinanzdienstleistungen			
2.074	Pargesa Holding SA Com CHF 20.00	131	0,03
Schweiz - insgesamt		12.018	3,09
Taiwan (30. November 2015: 1,14 %)			
Fluggesellschaften			
316.000	China Airlines Ltd Com TWD 10.00	95	0,03
269.290	Eva Airways Corp Com TWD 10.00	132	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Taiwan (30. November 2015: 1,14 %) (Fortsetzung)			
Bekleidungseinzelhändler			
6.342	Eclat Textile Co Ltd Com TWD 10.00	66	0,02
Baustoffe und Zubehör			
3.000	Nien Made Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	34	0,01
Chemikalien			
101.620	Formosa Chemicals & Fibre Corp Com TWD 10.00	317	0,08
55.240	Formosa Plastics Corp Com TWD 10.00	157	0,04
96.620	Nan Ya Plastics Corp Com TWD 10.00	203	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
237.128	CTBC Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	130	0,03
148.048	Fubon Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	229	0,06
273.067	Mega Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	195	0,05
Elektronik			
225.950	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	581	0,15
Lebensmittel			
167.071	Uni-President Enterprises Corp Com TWD 10.00	286	0,07
Versicherungen			
155.621	Cathay Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	229	0,06
Eisen und Stahl			
286.896	China Steel Corp Com TWD 10.00	225	0,06
Sonstige Fertigung			
153	Hiwin Technologies Corp Com TWD 10.00	1	0,00
1.000	Largan Precision Co Ltd Com TWD 10.00	115	0,03
Halbleiter			
285.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	1.636	0,42
459.000	United Microelectronics Corp Com TWD 10.00	162	0,04
Telekommunikation			
102.000	Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	342	0,09
Taiwan - insgesamt		5.135	1,32
Thailand (30. November 2015: 0,22 %)			
Banken			
400	Bangkok Bank PCL Com THB 10.00	2	0,00
1.100	Kasikornbank PCL Com THB 10.00	5	0,00
55.000	Kasikornbank PCL Receipt THB 10.00	261	0,07
61.200	Siam Commercial Bank PCL Receipt THB 10.00	251	0,07
Alternative Energien			
148.100	Energy Absolute PCL Receipt THB 0.10	121	0,03
Öl- und Gasgesellschaften			
11.000	PTT PCL Receipt THB 10.00	108	0,03
Einzelhandel			
53.300	CP ALL PCL Receipt THB 1.00	90	0,02
111.310	Minor International PCL Receipt THB 1.00	116	0,03
Thailand - insgesamt		954	0,25
Türkei (30. November 2015: 0,14 %)			
Banken			
38.873	Akbank TAS Com TRY 1.00	86	0,02
77.502	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY 1.00	164	0,05

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Türkei (30. November 2015: 0,14 %) (Fortsetzung)			
Chemikalien			
71.008	Petkim Petrokimya Holding AS Com TRY 1.00	76	0,02
Festnetztelekommunikation			
20.163	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Com TRY 1.00	53	0,01
Lebensmittel			
7.951	Ulker Biskuvi Sanayi AS Com TRY 1.00	40	0,01
Türkei - insgesamt		419	0,11
Vereinigte Arabische Emirate (30. November 2015: 0,07 %)			
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
141.547	Aldar Properties PJSC Com AED 1.00	95	0,03
71.920	Emaar Properties PJSC Com AED 1.00	133	0,03
Vereinigte Arabische Emirate - insgesamt		228	0,06
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 6,46 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
58.863	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	442	0,11
1.224.934	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.001	1	0,00
27.165	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	230	0,06
Bekleidungs Einzelhändler			
9.022	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	161	0,04
Banken			
166.568	Barclays Plc Com GBP 0.25	449	0,11
200.202	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	1.588	0,41
585.728	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	423	0,11
36.132	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	88	0,02
33.194	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	266	0,07
Getränke			
27.267	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	683	0,18
Gewerbliche Dienstleistungen			
19.098	Capita Plc Com GBP 0.020667	125	0,03
52.318	G4S Plc Com GBP 0.25	159	0,04
23.484	Relx Plc Com GBP 0.144397	403	0,11
Kosmetik und Körperpflege			
14.081	Unilever Plc Com GBP 0.0311	562	0,14
Elektrizität			
14.862	SSE Plc Com GBP 0.50	274	0,07
Lebensmittel			
2.271	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	72	0,02
102.256	Tesco Plc Com GBP 0.05	267	0,07
Gasversorger			
65.752	Centrica Plc Com GBP 0.061728	172	0,04
39.867	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	455	0,12
Gesundheitsfürsorgedienste			
8.084	Mediclinic International Plc Com GBP 0.10	72	0,02
Wohnungsbau			
14.319	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	84	0,02
50.619	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	94	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 6,46 %) (Fortsetzung)			
Haushaltsartikel			
6.596	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	557	0,14
Versicherungen			
3.694	Aon Plc Com USD 0.01	421	0,11
51.910	Aviva Plc Com GBP 0.25	290	0,08
124.513	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	367	0,09
105.251	Old Mutual Plc Com GBP 0.1142857	250	0,06
27.751	Prudential Plc Com GBP 0.05	536	0,14
16.305	RSA Insurance Group Plc Com GBP 0.01	110	0,03
Internet			
23.037	Auto Trader Group Plc Com GBP 0.01	115	0,03
Medien			
8.335	Liberty Global Plc Class 'C' Com USD 0.01	254	0,06
2.351	Liberty Global Plc Com USD 0.01	74	0,02
1.080	Liberty Global Plc LiLac Misc USD 0.01	23	0,01
14.752	Pearson Plc Com GBP 0.25	146	0,04
18.945	Sky Plc Com GBP 0.50	185	0,05
Bergbau			
14.295	Anglo American Plc Com USD 0.54945	212	0,05
22.954	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	377	0,10
13.268	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	495	0,13
Öl- und Gasgesellschaften			
179.395	BP Plc Com USD 0.25	1.030	0,27
42.135	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	1.115	0,29
45.017	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	1.139	0,29
Pharmazeutika			
14.030	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	727	0,19
48.566	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	908	0,23
Immobilienfonds (REITs)			
20.583	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	249	0,06
Restaurants und Bars			
28.688	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	491	0,13
Einzelhandel			
49.059	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	216	0,05
36.938	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	152	0,04
Software			
36.886	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	302	0,08
Telekommunikation			
108.790	BT Group Plc Com GBP 0.05	485	0,12
269.861	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	654	0,17
Tabak			
19.658	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	1.079	0,28
11.768	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	505	0,13
Transportdienstleistungen			
20.772	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	122	0,03
Vereinigtes Königreich - insgesamt		20.656	5,32
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %)			
Werbung			
5.153	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	448	0,12

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
6.362	Arconic Inc Com USD 1.00	123	0,03
6.573	Boeing Co Com USD 5.00	990	0,26
3.925	General Dynamics Corp Com USD 1.00	689	0,18
3.309	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	878	0,23
2.085	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	521	0,13
4.288	Raytheon Co Com USD 0.01	641	0,17
508	TransDigm Group Inc Com USD 0.01	128	0,03
7.746	United Technologies Corp Com USD 1.00	834	0,21
Landwirtschaft			
8.536	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	369	0,09
Fluggesellschaften			
1.061	American Airlines Group Inc Com USD 1.00	49	0,01
1.322	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	64	0,02
1.106	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	52	0,01
Bekleidungs Einzelhändler			
3.986	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	93	0,02
4.449	Kohl's Corp Com USD 0.01	239	0,06
15.210	Nike Inc Com USD 1.00	762	0,20
1.224	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	128	0,03
1.791	Under Armour Inc Class 'C' Com USD 0.000333	46	0,01
1.743	Under Armour Inc Com USD 0.000333	54	0,01
6.019	VF Corp Com NPV	328	0,09
Autohersteller			
39.490	Ford Motor Co Com USD 0.01	472	0,12
14.818	General Motors Co Com USD 0.01	512	0,13
5.894	Paccar Inc Com USD 1.00	366	0,09
1.176	Tesla Motors Inc Com USD 0.001	223	0,06
Autoteile und Ausrüstung			
794	Autoliv Inc Com USD 1.00	82	0,02
2.036	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	63	0,02
Banken			
108.282	Bank of America Corp Com USD 0.01	2.289	0,59
15.616	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	740	0,19
10.802	BB&T Corp Com USD 5.00	489	0,13
5.945	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	500	0,13
31.125	Citigroup Inc Com USD 0.01	1.756	0,45
17.466	Fifth Third Bancorp Com NPV	454	0,12
4.172	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	916	0,24
37.406	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	2.999	0,77
743	M&T Bank Corp Com USD 0.50	107	0,03
18.335	Morgan Stanley Com USD 0.01	759	0,19
6.200	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00***	685	0,18
5.008	State Street Corp Com USD 1.00	394	0,10
10.078	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	524	0,13
20.265	US Bancorp Com USD 0.01	1.005	0,26
49.915	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	2.642	0,68

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Getränke			
43.284	Coca-Cola Co Com USD 0.25	1.747	0,45
1.602	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	242	0,06
1.437	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	141	0,04
6.129	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	274	0,07
14.752	PepsiCo Inc Com USD 0.017	1.477	0,38
Biotechnologie			
2.391	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	293	0,08
7.701	Amgen Inc Com USD 0.0001	1.109	0,29
2.414	Biogen Inc Com USD 0.0005	710	0,18
1.718	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	147	0,04
8.602	Celgene Corp Com USD 0.01	1.019	0,26
14.243	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	1.050	0,27
1.305	illumina Inc Com USD 0.01	174	0,04
1.795	Incyte Corp Com USD 0.001	184	0,05
638	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	242	0,06
2.047	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	167	0,04
Allgemeiner Einzelhandel			
6.506	Macy's Inc Com USD 0.01	275	0,07
Baustoffe und Zubehör			
260	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	57	0,02
1.279	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	161	0,04
Chemikalien			
3.162	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	457	0,12
1.296	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	37	0,01
11.959	Dow Chemical Co Com USD 2.50	667	0,17
9.691	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	713	0,18
5.224	Monsanto Co Com USD 0.01	537	0,14
5.060	Mosaic Co Com USD 0.01	144	0,03
4.448	PPG Industries Inc Com USD 1.67	426	0,11
3.515	Praxair Inc Com USD 0.01	423	0,11
402	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	108	0,03
Gewerbliche Dienstleistungen			
6.861	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	659	0,17
3.352	Ecolab Inc Com USD 1.00	391	0,10
1.585	Equifax Inc Com USD 1.25	181	0,05
573	FleetCor Technologies Inc Com USD 0.001	86	0,02
1.456	Global Payments Inc Com NPV	100	0,03
1.585	Moody's Corp Com USD 0.01	159	0,04
12.656	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	497	0,13
4.549	S&P Global Inc Com USD 1.00	541	0,14
13.979	Western Union Co Com USD 0.01	294	0,07
Computer			
57.311	Apple Inc Com USD 0.00001	6.333	1,63
7.840	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	432	0,11
2.405	Dell Technologies Inc Com USD 0.01	129	0,03
20.722	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	493	0,13
20.722	HP Inc Com USD 0.01	319	0,08

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Computer (Fortsetzung)			
9.302	International Business Machines Corp Com USD 0.20	1.510	0,39
5.162	NetApp Inc Com USD 0.001	189	0,05
2.549	Western Digital Corp Com USD 0.01	162	0,04
Behälter und Verpackungen			
2.064	Sealed Air Corp Com USD 0.10	94	0,02
5.802	WestRock Co Com USD 0.01	297	0,08
Kosmetik und Körperpflege			
9.624	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	628	0,16
7.676	Coty Inc Com USD 0.01	144	0,04
4.091	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	318	0,08
26.148	Procter & Gamble Co Com NPV	2.156	0,56
Vertrieb und Großhandel			
5.945	Fastenal Co Com USD 0.01	282	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
569	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	130	0,03
10.231	American Express Co Com USD 0.20	737	0,19
3.648	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	416	0,11
1.360	BlackRock Inc Com USD 0.01***	504	0,13
17.120	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	661	0,17
4.347	CME Group Inc Com USD 0.01	491	0,13
7.994	Discover Financial Services Com USD 0.01	542	0,14
2.451	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	85	0,02
4.173	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	164	0,04
5.800	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	321	0,08
10.891	Mastercard Inc Com USD 0.0001	1.113	0,29
6.628	Synchrony Financial Com USD 0.001	229	0,06
4.551	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	337	0,09
19.622	Visa Inc Com USD 0.0001	1.518	0,39
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
413	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	104	0,03
2.653	AMETEK Inc Com USD 0.01	126	0,03
8.209	Emerson Electric Co Com USD 0.50	463	0,12
Elektrizität			
17.926	AES Corp Com USD 0.01	205	0,05
8.228	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	296	0,08
7.435	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	439	0,11
5.736	Calpine Corp Com USD 0.001	64	0,02
2.408	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	168	0,04
6.861	Dominion Resources Inc Com NPV	503	0,13
7.233	Duke Energy Corp Com USD 0.001	534	0,14
3.330	Edison International Com NPV	229	0,06
3.591	Eversource Energy Com USD 5.00	185	0,05
8.940	Exelon Corp Com NPV	291	0,07
6.047	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	189	0,05
6.639	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	759	0,20
4.956	NRG Energy Inc Com USD 0.01	56	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Elektrizität (Fortsetzung)			
3.650	PG&E Corp Com NPV	215	0,05
6.455	PPL Corp Com USD 0.01	216	0,06
8.283	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	342	0,09
1.652	Scana Corp Com NPV	116	0,03
8.906	Southern Co Com USD 5.00	417	0,11
2.242	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	126	0,03
Elektronik			
5.839	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	257	0,07
7.065	Amphenol Corp Com USD 0.001	482	0,12
19.023	Corning Inc Com USD 0.50	457	0,12
4.191	Fortive Corp Com USD 0.01	231	0,06
7.980	Honeywell International Inc Com USD 1.00	910	0,23
2.550	Waters Corp Com USD 0.01	343	0,09
Ingenieurwesen und Bau			
2.944	Fluor Corp Com USD 0.01	157	0,04
1.149	SBA Communications Corp Com USD 0.01	114	0,03
Umweltkontrolle			
8.142	Waste Management Inc Com USD 0.01	566	0,15
Lebensmittel			
9.260	ConAgra Brands Inc Com USD 5.00	340	0,09
8.334	General Mills Inc Com USD 0.10	508	0,13
2.890	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	99	0,03
6.662	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	544	0,14
10.040	Kroger Co Com USD 1.00	324	0,08
16.182	Mondelez International Inc Com NPV	667	0,17
9.110	Sysco Corp Com USD 1.00	485	0,13
2.958	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	168	0,04
1.486	WhiteWave Foods Co Com USD 0.01	82	0,02
2.883	Whole Foods Market Inc Com NPV	88	0,02
Forst- und Papierprodukte			
7.470	International Paper Co Com USD 1.00	364	0,09
Gasgesellschaften			
1.795	Atmos Energy Corp Com NPV	128	0,03
976	Sempra Energy Com NPV	97	0,03
Goldbergbau			
5.331	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	173	0,04
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
569	Snap-on Inc Com USD 1.00	95	0,03
3.405	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	404	0,10
Gesundheitsfürsorgedienste			
4.691	Aetna Inc Com USD 0.01	614	0,16
3.683	Anthem Inc Com USD 0.01	525	0,14
1.690	Centene Corp Com USD 0.001	97	0,03
3.890	Cigna Corp Com USD 0.25	524	0,13
2.297	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	163	0,04
1.323	Humana Inc Com USD 0.166	281	0,07
10.171	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	1.612	0,42
720	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	89	0,02

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Gesundheitspflegeprodukte			
14.905	Abbott Laboratories Com NPV	567	0,15
6.230	Baxter International Inc Com USD 1.00	276	0,07
3.000	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	507	0,13
9.349	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	191	0,05
660	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	109	0,03
8.197	Danaher Corp Com USD 0.01	640	0,17
4.069	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	237	0,06
1.967	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	163	0,04
872	Henry Schein Inc Com USD 0.01	130	0,03
1.021	IDEXX Laboratories Inc Com USD 0.10	120	0,03
515	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	332	0,09
5.484	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	434	0,11
4.653	Stryker Corp Com USD 0.10	529	0,14
5.281	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	740	0,19
2.834	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	289	0,07
Wohnungsbau			
2.415	DR Horton Inc Com USD 0.01	67	0,02
1.100	Lennar Corp Com USD 0.10	47	0,01
Innenausstattung			
673	Whirlpool Corp Com USD 1.00	109	0,03
Hotels			
4.551	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	285	0,07
7.259	Marriott International Inc Com USD 0.01	572	0,15
1.356	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	138	0,04
Haushaltswaren und Wohnungsbau			
4.058	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	468	0,12
842	Newell Brands Inc Com USD 1.00	40	0,01
Versicherungen			
6.913	Aflac Inc Com USD 0.10	493	0,13
4.908	Allstate Corp Com USD 0.01	343	0,09
14.507	American International Group Inc Com USD 2.50	919	0,24
11.665	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	1.838	0,47
4.547	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	214	0,05
159	Markel Corp Com NPV	143	0,04
5.589	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	387	0,10
9.176	MetLife Inc Com USD 0.01	505	0,13
8.043	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	464	0,12
2.091	Progressive Corp Com USD 1.00	70	0,02
5.480	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	551	0,14
3.126	Travelers Cos Inc Com NPV	354	0,09
Internet			
3.116	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	2.362	0,61
2.754	Alphabet Inc Com USD 0.001	2.136	0,55
3.989	Amazon.com Inc Com USD 0.01	2.994	0,77
12.656	eBay Inc Com USD 0.001	352	0,09
991	Expedia Inc Com USD 0.001	123	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Internet (Fortsetzung)			
422	F5 Networks Inc Com NPV	59	0,01
22.218	Facebook Inc Com USD 0.000006	2.631	0,68
1.474	LinkedIn Corp Com USD 0.0001	288	0,07
4.521	Netflix Inc Com USD 0.001	529	0,14
1.049	Palo Alto Networks Inc Com USD 0.0001	141	0,04
538	Priceline Group Inc Com USD 0.008	808	0,21
12.605	Symantec Corp Com USD 0.01	308	0,08
1.228	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	59	0,02
5.814	Twitter Inc Com USD 0.000005	108	0,03
977	VeriSign Inc Com USD 0.001	77	0,02
11.556	Yahoo! Inc Com USD 0.001	474	0,12
2.238	Zillow Group Inc Com USD 0.0001	80	0,02
Eisen und Stahl			
5.738	Nucor Corp Com USD 0.40	357	0,09
Freizeit			
4.524	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	276	0,07
Maschinen – diversifiziert			
2.439	Cummins Inc Com USD 2.50	346	0,09
4.393	Deere & Co Com USD 1.00	440	0,11
3.009	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	402	0,10
1.218	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	221	0,06
Maschinenbau und Bergbau			
6.026	Caterpillar Inc Com USD 1.00	576	0,15
Medien			
7.117	CBS Corp Com USD 0.001	432	0,11
1.920	Charter Communications Inc Com USD 0.001	529	0,14
23.625	Comcast Corp Com USD 0.01	1.642	0,42
1.830	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	48	0,01
1.007	DISH Network Corp Com USD 0.01	58	0,02
4.805	News Corp Com USD 0.01	56	0,02
8.855	Time Warner Inc Com USD 0.01	814	0,21
17.948	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	505	0,13
4.566	Viacom Inc Com USD 0.001	171	0,04
15.676	Walt Disney Co Com USD 0.01	1.554	0,40
Bergbau			
10.858	Freeport-McMoRan Inc Com USD 0.10	167	0,04
Sonstige Fertigung			
6.354	3M Co Com USD 0.01	1.092	0,28
4.143	Dover Corp Com USD 1.00	301	0,08
96.265	General Electric Co Com USD 0.06	2.964	0,76
5.410	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	677	0,17
2.903	Parker-Hannifin Corp Com USD 0.50	404	0,10
2.118	Textron Inc Com USD 0.125	97	0,03
Büro- und Geschäftsausstattung			
24.651	Xerox Corp Com USD 1.00	230	0,06
Öl- und Gasgesellschaften			
5.433	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	376	0,10
2.777	Antero Resources Corp Com USD 0.01	68	0,02

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)			
4.347	Apache Corp Com USD 0.625	287	0,07
5.814	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	129	0,03
18.310	Chevron Corp Com USD 0.75	2.044	0,53
811	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	112	0,03
2.239	Concho Resources Inc Com USD 0.001	321	0,08
11.008	ConocoPhillips Com USD 0.01	534	0,14
5.162	Devon Energy Corp Com USD 0.10	249	0,06
6.685	EOG Resources Inc Com USD 0.01	685	0,18
2.116	EQT Corp Com NPV	148	0,04
41.669	Exxon Mobil Corp Com NPV	3.638	0,94
4.347	Hess Corp Com USD 1.00	243	0,06
2.180	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	63	0,02
10.129	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	183	0,05
7.003	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	329	0,08
3.342	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	113	0,03
1.109	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	50	0,01
5.743	Noble Energy Inc Com USD 0.01	219	0,06
8.230	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	588	0,15
5.287	Phillips 66 Com USD 0.01	439	0,11
1.312	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	251	0,06
3.306	Range Resources Corp Com USD 0.01	116	0,03
8.791	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	100	0,03
1.508	Tesoro Corp Com USD 0.167	123	0,03
6.783	Valero Energy Corp Com USD 0.01	418	0,11
Öl- und Gasdienstleistungen			
5.535	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	356	0,09
5.743	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	197	0,05
10.791	Halliburton Co Com USD 2.50	573	0,15
5.186	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	194	0,05
Pharmazeutika			
15.047	AbbVie Inc Com USD 0.01	915	0,23
1.516	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	118	0,03
16.942	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	956	0,25
5.945	Cardinal Health Inc Com NPV	422	0,11
10.758	Eli Lilly & Co Com NPV	722	0,19
8.410	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	638	0,16
27.040	Johnson & Johnson Com USD 1.00	3.012	0,77
2.900	McKesson Corp Com USD 0.01	417	0,11
3.566	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	257	0,07
27.835	Merck & Co Inc Com USD 0.50	1.705	0,44
62.408	Pfizer Inc Com USD 0.05	2.007	0,52
5.488	Zoetis Inc Com USD 0.01	277	0,07
Pipelines			
2.985	Cheniere Energy Inc Com USD 0.003	122	0,03
17.812	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	396	0,10
3.770	Oneok Inc Com USD 0.01	207	0,05
10.723	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	439	0,11
6.851	Williams Cos Inc Com USD 1.00	210	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
2.807	Realty Holdings Corp Com USD 0.01	68	0,02
Immobilienfonds (REITs)			
5.844	American Tower Corp Reits USD 0.01	598	0,15
1.356	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	223	0,06
3.286	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	407	0,10
5.661	Crown Castle International Corp Reits USD 0.01	473	0,12
1.217	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	112	0,03
802	Equinix Inc Reits USD 0.001	272	0,07
5.055	Equity Residential Reits USD 0.01	304	0,08
857	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	185	0,05
2.477	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	174	0,04
6.027	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	153	0,04
7.219	HCP Inc Reits USD 1.00	213	0,05
16.302	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	291	0,08
1.373	Macerich Co Reits USD 0.01	93	0,02
8.906	Prologis Inc Reits USD 0.01	453	0,12
2.405	Public Storage Reits USD 0.10	503	0,13
2.929	Realty Income Corp Reits USD 1.00	162	0,04
3.134	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	563	0,15
2.452	Ventas Inc Reits USD 0.25	148	0,04
11.901	VEREIT Inc Reits USD 0.01	99	0,03
604	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	59	0,02
3.191	Welltower Inc Reits USD 1.00	200	0,05
11.935	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	368	0,09
Restaurants und Bars			
9.667	McDonald's Corp Com USD 0.01	1.153	0,30
17.037	Starbucks Corp Com USD 0.001	987	0,25
5.388	Yum China Holdings Inc Com USD 0.01	151	0,04
5.388	Yum! Brands Inc Com NPV	342	0,09
Einzelhandel			
627	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	106	0,03
164	AutoZone Inc Com USD 0.01	128	0,03
4.039	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	181	0,05
2.308	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	105	0,03
350	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	139	0,03
3.990	Coach Inc Com USD 0.01	145	0,04
4.602	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	691	0,18
12.264	CVS Health Corp Com USD 0.01	943	0,24
2.462	Dollar General Corp Com USD 0.875	190	0,05
4.159	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	367	0,09
3.796	Genuine Parts Co Com USD 1.00	365	0,09
12.867	Home Depot Inc Com USD 0.05	1.666	0,43
4.409	L Brands Inc Com USD 0.50	310	0,08
10.295	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	726	0,19
1.653	Lululemon Athletica Inc Com USD 0.005	94	0,02
3.667	Nordstrom Inc Com NPV	205	0,05
1.787	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	491	0,13
992	PVH Corp Com USD 1.00	105	0,03
7.838	Ross Stores Inc Com USD 0.01	530	0,14

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel (Fortsetzung)			
12.991	Staples Inc Com USD 0.0006	126	0,03
7.776	Target Corp Com USD 0.0833	601	0,15
2.652	Tiffany & Co Com USD 0.01	219	0,06
9.429	TJX Cos Inc Com USD 1.00	739	0,19
517	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	134	0,03
15.023	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	1.059	0,27
9.567	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	811	0,21
Halbleiter			
6.402	Analog Devices Inc Com USD 0.167	475	0,12
16.445	Applied Materials Inc Com USD 0.01	530	0,14
48.263	Intel Corp Com USD 0.001	1.675	0,43
7.282	Linear Technology Corp Com USD 0.001	455	0,12
9.283	Micron Technology Inc Com USD 0.10	181	0,05
4.623	NVIDIA Corp Com USD 0.001	426	0,11
1.710	Qorvo Inc Com USD 0.0001	91	0,02
16.098	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	1.097	0,28
1.967	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	151	0,04
12.724	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	941	0,24
Software			
2.782	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	102	0,03
6.458	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	664	0,17
1.534	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	102	0,03
1.761	Autodesk Inc Com USD 0.01	128	0,03
9.771	CA Inc Com USD 0.10	312	0,08
1.355	CDK Global Inc Com USD 0.01	78	0,02
5.315	Cerner Corp Com USD 0.01	265	0,07
3.111	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	270	0,07
3.100	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	246	0,06
2.083	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	161	0,04
4.428	Fiserv Inc Com USD 0.01	463	0,12
4.192	Intuit Inc Com USD 0.01	476	0,12
75.914	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	4.574	1,18
32.720	Oracle Corp Com USD 0.01	1.315	0,34
7.288	Paychex Inc Com USD 0.01	430	0,11
3.617	Red Hat Inc Com USD 0.0001	286	0,07
6.373	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	459	0,12
1.842	ServiceNow Inc Com USD 0.001	153	0,04
1.324	Splunk Inc Com USD 0.001	76	0,02
949	Workday Inc Com USD 0.001	80	0,02
Telekommunikation			
61.731	AT&T Inc Com USD 1.00	2.386	0,61
8.855	CenturyLink Inc Com USD 1.00	208	0,05
48.511	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	1.447	0,37
8.691	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	240	0,06
2.476	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	136	0,04
4.857	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	390	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 50,52 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation (Fortsetzung)			
1.917	T-Mobile US Inc Com USD 0.0001	104	0,03
39.562	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	1.974	0,51
Textilien			
494	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	98	0,02
Tabak			
20.928	Altria Group Inc Com USD 0.333	1.338	0,34
16.124	Philip Morris International Inc Com NPV	1.424	0,37
6.123	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	331	0,09
Spielwaren			
1.254	Hasbro Inc Com USD 0.50	107	0,03
7.693	Mattel Inc Com USD 1.00	243	0,06
Transportdienstleistungen			
13.637	CSX Corp Com USD 1.00	488	0,13
3.496	FedEx Corp Com USD 0.10	671	0,17
4.602	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	490	0,13
9.365	Union Pacific Corp Com USD 2.50	949	0,24
7.537	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	874	0,22
Wasser			
2.202	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	160	0,04
Vereinigte Staaten - insgesamt		197.842	50,95
Aktien - insgesamt		384.997	99,14
Bezugsrechte (30. November 2015: 0,00 %)			
Italien (30. November 2015: 0,00 %)			
Spanien (30. November 2015: 0,00 %)			
41.542	CaixaBank SA - Rights 6 December 2016	2	0,00
49.385	Telefonica SA - Rights 30 November 2016**	16	0,00
Spanien - insgesamt		18	0,00
Schweiz (30. November 2015: 0,00 %)			
Taiwan (30. November 2015: 0,00 %)			
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 0,00 %)			
Bezugsrechte - insgesamt		18	0,00
Anzahl der Kontrakte			
		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	% des Netto- vermö- genswerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: 0,03 %)			
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: 0,03 %)			
17	Mini MSCI Eafe Index Futures December 2016	1.432	(42)
9	Mini MSCI Emerging Markets Futures December 2016	412	(23)
17	S&P 500 E Mini Index Futures December 2016	1.809	60
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten - insgesamt		60	0,02
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten - insgesamt		(65)	(0,02)
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		(5)	0,00

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Gesamtwert der Anlagen	385.010	99,14
Liquide Mittel[†]	3.410	0,88
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(196)	(0,05)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	388.224	99,97
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	113	0,03
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	388.337	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 3.227.496 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 182.920 US\$ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

** Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Anlageverwalter bewertet. Bei diesen Wertpapieren wurde zum Jahresende die Notierung aufgehoben oder sie wurden ausgesetzt oder mit null bewertet.

*** Anlage in einer nahe stehenden Partei.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	384.999	98,63
Sonstige Wertpapiere, die unter Regulation 68 (1) (a), (b) und (c) fallen	16	0,00
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	60	0,02
Sonstige Vermögenswerte	5.286	1,35
Umlaufvermögen insgesamt	390.361	100,00

iShares MSCI ACWI UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
24.135	Apple Inc Com USD 0.00001	2.377	26.243	Apple Inc Com USD 0.00001	2.592
28.330	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	1.493	34.358	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	1.791
15.551	Exxon Mobil Corp Com NPV	1.314	18.860	Exxon Mobil Corp Com NPV	1.658
39.459	General Electric Co Com USD 0.06	1.193	2.081	Amazon.com Inc Com USD 0.01	1.450
10.094	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.114	12.670	Facebook Inc Com USD 0.000006	1.435
1.442	Amazon.com Inc Com USD 0.01	943	12.238	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.396
18.874	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	926	43.863	General Electric Co Com USD 0.06	1.340
12.142	Nestle SA Com CHF 0.10	909	13.860	Procter & Gamble Co Com NPV	1.159
23.768	AT&T Inc Com USD 1.00	908	1.612	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	1.149
13.963	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	835	22.593	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	1.111
7.689	Facebook Inc Com USD 0.000006	831	27.939	AT&T Inc Com USD 1.00	1.105
1.112	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	792	14.723	Nestle SA Com CHF 0.10	1.103
9.687	Procter & Gamble Co Com NPV	790	13.125	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	1.088
23.290	Pfizer Inc Com USD 0.05	768	16.929	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	1.063
5.967	Home Depot Inc Com USD 0.05	764	21.918	Coca-Cola Co Com USD 0.25	965
14.763	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	754	28.240	Pfizer Inc Com USD 0.05	960
1.026	Alphabet Inc Com USD 0.001	747	17.905	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	928
3.540	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	725	1.242	Alphabet Inc Com USD 0.001	902
8.470	Novartis AG Com CHF 0.50	683	8.286	Chevron Corp Com USD 0.75	828
2.582	Roche Holding AG Com NPV	670	10.272	Novartis AG Com CHF 0.50	819

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	151	120
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(372)	(487)
Gesamtverluste		(221)	(367)
Betriebliche Aufwendungen	4	(40)	(29)
Netto-Betriebsverlust		(261)	(396)
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		(261)	(396)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(16)	(11)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		(277)	(407)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	2	(3)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(275)	(410)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.680	5.090
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(275)	(410)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	10.130	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(9.793)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	337	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.742	4.680

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		32	21
Forderungen	9	34	9
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10	4.755	4.668
Umlaufvermögen insgesamt		4.821	4.698
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(33)	(10)
Verbindlichkeiten	11	(49)	(9)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(82)	(19)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		4.739	4.679
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	3	1
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	8	4.742	4.680

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Dividendenerträge	150	120
Erträge aus der Wertpapierleihe	1	-
	151	120

3. NETTOVERLUSTE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(373)	(473)
Nettoverluste aus Terminkontrakten (Futures)	(1)	(9)
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	2	(5)
	(372)	(487)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren	(40)	(29)
	(40)	(29)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 11 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,60	0,60

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(25)	(2)

7. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	200.000	200.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	400.000	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(400.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	200.000	200.000

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	4.742
Zum 30. November 2015	4.680
Zum 30. November 2014	5.090

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	200.000
Zum 30. November 2015	200.000
Zum 30. November 2014	200.000

	\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	23,71
Zum 30. November 2015	23,40
Zum 30. November 2014	25,45

9. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	25	2
Forderungen aus Dividendenerträgen	8	6
Offene Steuerrückforderung	1	1
	34	9

10. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	4.753	4.668
Anlage in Bezugsrechten	2	-
	4.755	4.668

11. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(46)	(7)
Zahlbare Managementgebühren	(3)	(2)
	(49)	(9)

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,74 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,74 %)			
Belgien (30. November 2015: 2,71 %)			
Getränke			
983	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	102	2,15
Belgien - insgesamt		102	2,15
Bermuda (30. November 2015: 0,81 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
1.000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD 0.25	4	0,08
Autohersteller			
8.000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD 0.01	11	0,24
Unterhaltung			
20.000	Alibaba Pictures Group Ltd Com HKD 0.25	4	0,08
Innenausstattung			
3.000	Haier Electronics Group Co Ltd Com HKD 0.10	5	0,11
Hotels			
2.000	Shangri-La Asia Ltd Com HKD 1.00	2	0,04
Einzelhandel			
30.000	GOME Electrical Appliances Holding Ltd Com HKD 0.025	4	0,08
Bermuda - insgesamt		30	0,63
Brasilien (30. November 2015: 2,74 %)			
Getränke			
10.346	Ambev SA Com NPV	53	1,12
Gewerbliche Dienstleistungen			
3.576	Kroton Educacional SA Com NPV	16	0,34
400	Localiza Rent a Car SA Com NPV	4	0,08
600	Qualicorp SA Com NPV	3	0,07
Kosmetik und Körperpflege			
417	Natura Cosmetics SA Com NPV	3	0,06
Lebensmittel			
1.300	BRF SA Com NPV	20	0,42
400	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	6	0,13
700	JBS SA Com NPV	2	0,04
100	M Dias Branco SA Com NPV	4	0,08
Versicherungen			
665	Odontoprev SA Com NPV	2	0,04
Pharmazeutika			
800	Hypermarcas SA Com NPV	6	0,13
Einzelhandel			
360	Lojas Americanas SA Com NPV	1	0,02
1.400	Lojas Americanas SA Pref NPV	7	0,15
1.500	Lojas Renner SA Com NPV	10	0,21
600	Raia Drogasil SA Com NPV	11	0,23

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Brasilien (30. November 2015: 2,74 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
1.100	Telefonica Brasil SA Pref NPV	15	0,31
2.100	Tim Participacoes SA Com NPV	5	0,11
Brasilien - insgesamt		168	3,54
Cayman-Inseln (30. November 2015: 7,44 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
1.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	6	0,13
Autohersteller			
10.000	Geely Automobile Holdings Ltd Com HKD 0.02	10	0,21
Gewerbliche Dienstleistungen			
333	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR NPV	17	0,35
104	TAL Education Group ADR NPV	8	0,17
Lebensmittel			
10.000	China Huishan Dairy Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	4	0,08
7.000	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD 0.10	14	0,30
6.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Com USD 0.005	7	0,15
15.000	Want Want China Holdings Ltd Com USD 0.02	10	0,21
Gesundheitspflegeprodukte			
3.000	China Medical System Holdings Ltd Com USD 0.005	5	0,11
1.500	Hengan International Group Co Ltd Com HKD 0.10	12	0,25
Hotels			
2.400	MGM China Holdings Ltd Com HKD 1.00	5	0,11
6.000	Sands China Ltd Com USD 0.01	30	0,63
4.000	Wynn Macau Ltd Com HKD 0.001	7	0,15
Internet			
2.810	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	264	5,57
924	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	42	0,89
656	Fang Holdings Ltd ADR NPV	2	0,04
1.742	JD.com Inc ADR NPV	47	0,99
11.800	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	295	6,22
1.016	Vipshop Holdings Ltd ADR NPV	11	0,23
68	YY Inc ADR NPV	3	0,06
Freizeit			
84	Qunar Cayman Islands Ltd ADR NPV	2	0,04
Logis			
471	Melco Crown Entertainment Ltd ADR NPV	9	0,19
Pharmazeutika			
12.000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD 0.025	8	0,17
Einzelhandel			
3.000	Anta Sports Products Ltd Com HKD 0.10	9	0,19
14.000	Belle International Holdings Ltd Com HKD 0.01	8	0,17

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)			
Cayman-Inseln (30. November 2015: 7,44 %) (Fortsetzung)			
Software			
196	NetEase Inc ADR NPV	44	0,93
Cayman-Inseln - insgesamt		879	18,54
Chile (30. November 2015: 0,45 %)			
Fluggesellschaften			
561	Latam Airlines Group SA Com NPV	5	0,11
Getränke			
369	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	4	0,08
776	Embotelladora Andina SA Pref NPV	3	0,07
Lebensmittel			
3.349	Cencosud SA Com NPV	10	0,21
Einzelhandel			
1.462	SACI Falabella Com NPV	11	0,23
Chile - insgesamt		33	0,70
Kolumbien (30. November 2015: 0,04 %)			
Tschechische Republik (30. November 2015: null)			
Telekommunikation			
149	O2 Czech Republic AS Com CZK 10.00	1	0,02
Tschechische Republik - insgesamt		1	0,02
Ägypten (30. November 2015: 0,02 %)			
Telekommunikation			
6.405	Global Telecom Holding SAE Com EGP 0.58	2	0,04
Ägypten - insgesamt		2	0,04
Finnland (30. November 2015: 0,09 %)			
Frankreich (30. November 2015: 2,67 %)			
Werbung			
50	JCDecaux SA Com NPV	1	0,02
Bekleidungseinzelhändler			
26	Hermes International Com NPV	11	0,23
Lebensmittel			
79	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	4	0,08
667	Danone SA Com EUR 0.25	42	0,89
Frankreich - insgesamt		58	1,22
Deutschland (30. November 2015: 0,79 %)			
Griechenland (30. November 2015: 0,26 %)			
Unterhaltung			
529	OPAP SA Com EUR 0.30	5	0,11
Einzelhandel			
72	FF Group Com EUR 0.30	2	0,04
226	JUMBO SA Com EUR 0.88	3	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Griechenland (30. November 2015: 0,26 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
603	Hellenic Telecommunications Organization SA Com EUR 2.83	5	0,11
Griechenland - insgesamt		15	0,32
Hongkong (30. November 2015: 5,13 %)			
Fluggesellschaften			
2.000	Cathay Pacific Airways Ltd Com NPV	3	0,06
Getränke			
3.333	China Resources Beer Holdings Co Ltd Com NPV	7	0,15
Computer			
10.000	Lenovo Group Ltd Com NPV	6	0,13
Gasgesellschaften			
1.500	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	7	0,15
Hotels			
6.000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	30	0,63
5.000	SJM Holdings Ltd Com NPV	4	0,09
Pharmazeutika			
8.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd Com NPV	9	0,18
Einzelhandel			
6.000	Sun Art Retail Group Ltd Com NPV	5	0,11
Telekommunikation			
15.500	China Mobile Ltd Com NPV	169	3,56
16.000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	19	0,40
Hongkong - insgesamt		259	5,46
Ungarn (30. November 2015: 0,11 %)			
Pharmazeutika			
269	Richter Gedeon Nyrt Com HUF 100.00	5	0,11
Ungarn - insgesamt		5	0,11
Indien (30. November 2015: 3,50 %)			
Landwirtschaft			
8.125	ITC Ltd Com INR 1.00	28	0,59
Autohersteller			
753	Mahindra & Mahindra Ltd Com INR 5.00	13	0,27
253	Maruti Suzuki India Ltd Com INR 5.00	20	0,42
476	Tata Motors Ltd Class 'A' Com INR 2.00	2	0,04
2.306	Tata Motors Ltd Com INR 2.00	15	0,32
Autoteile und Ausrüstung			
17	Bosch Ltd Com INR 10.00	5	0,11
451	Motherson Sumi Systems Ltd Com INR 1.00	2	0,04
Getränke			
122	United Spirits Ltd Com INR 10.00	3	0,06
Lebensmittel			
52	Nestle India Ltd Com INR 10.00	5	0,11
Gesundheitsfürsorgedienste			
181	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR 5.00	3	0,06

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)			
Indien (30. November 2015: 3,50 %) (Fortsetzung)			
Haushaltsartikel			
203	Godrej Consumer Products Ltd Com INR 1.00	4	0,09
1.723	Hindustan Unilever Ltd Com INR 1.00	21	0,44
996	Marico Ltd Com INR 1.00	4	0,08
Freizeit			
153	Bajaj Auto Ltd Com INR 10.00	6	0,13
118	Hero MotoCorp Ltd Com INR 2.00	6	0,12
Medien			
1.231	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR 1.00	8	0,17
Metallverarbeitung/Metallwaren			
142	Bharat Forge Ltd Com INR 2.00	2	0,04
Pflegeprodukte			
1.133	Dabur India Ltd Com INR 1.00	5	0,11
Pharmazeutika			
398	Aurobindo Pharma Ltd Com INR 1.00	4	0,08
207	Cadila Healthcare Ltd Com INR 1.00	1	0,02
659	Cipla Ltd Com INR 2.00	6	0,13
120	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR 5.00	6	0,13
186	Glenmark Pharmaceuticals Ltd Com INR 1.00	2	0,04
238	Lupin Ltd Com INR 2.00	5	0,11
115	Piramal Enterprises Ltd Com INR 2.00	3	0,06
1.002	Sun Pharmaceutical Industries Ltd Com INR 1.00	10	0,21
Telekommunikation			
2.450	Bharti Airtel Ltd Com INR 5.00	12	0,25
2.279	Idea Cellular Ltd Com INR 10.00	2	0,05
Indien - insgesamt		203	4,28
Indonesien (30. November 2015: 1,86 %)			
Landwirtschaft			
18.400	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT Com IDR 10.00	4	0,08
1.200	Gudang Garam Tbk PT Com IDR 500.00	6	0,13
Landwirtschaft			
24.400	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT Com IDR 4.00	7	0,15
Lebensmittel			
5.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT Com IDR 50.00	3	0,06
11.500	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR 100.00	7	0,14
Haushaltsartikel			
3.800	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR 10.00	11	0,23
Medien			
12.300	Media Nusantara Citra Tbk PT Com IDR 100.00	2	0,04
16.100	Surya Citra Media Tbk PT Com IDR 50.00	3	0,07
Pharmazeutika			
53.600	Kalbe Farma Tbk PT Com IDR 10.00	6	0,13

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Indonesien (30. November 2015: 1,86 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel			
49.900	Astra International Tbk PT Com IDR 50.00	28	0,59
5.700	Matahari Department Store Tbk PT Com IDR 5000.00	6	0,13
Telekommunikation			
124.700	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 50.00	35	0,74
9.325	XL Axiata Tbk PT Com IDR 100.00	1	0,02
Indonesien - insgesamt		119	2,51
Japan (30. November 2015: 0,60 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
100	Asics Corp Com NPV	2	0,04
Autohersteller			
1.300	Honda Motor Co Ltd Com NPV	38	0,80
700	Isuzu Motors Ltd Com NPV	8	0,17
Autoteile und Ausrüstung			
100	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	4	0,08
100	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	5	0,11
100	NOK Corp Com NPV	2	0,04
200	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	6	0,13
600	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	9	0,19
200	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	3	0,06
Kosmetik und Körperpflege			
400	Unicharm Corp Com NPV	8	0,17
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
200	Casio Computer Co Ltd Com NPV	3	0,06
Lebensmittel			
200	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	16	0,34
Freizeit			
100	Shimano Inc Com NPV	16	0,34
Software			
400	Nexon Co Ltd Com NPV	6	0,13
Japan - insgesamt		126	2,66
Liberia (30. November 2015: 0,21 %)			
Luxemburg (30. November 2015: 0,21 %)			
Telekommunikation			
166	Millicom International Cellular SA Receipt USD 1.50	7	0,15
Luxemburg - insgesamt		7	0,15
Malaysia (30. November 2015: 1,37 %)			
Landwirtschaft			
2.800	Felda Global Ventures Holdings Bhd Com MYR 1.00	1	0,02
600	Genting Plantations Bhd Com MYR 0.50	2	0,04
800	Kuala Lumpur Kepong Bhd Com MYR 1.00	4	0,09
Fluggesellschaften			
3.100	AirAsia Bhd Com MYR 0.10	2	0,04

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)			
Malaysia (30. November 2015: 1,37 %) (Fortsetzung)			
Autohersteller			
1.400	UMW Holdings Bhd Com MYR 0.50	2	0,04
Unterhaltung			
1.611	Berjaya Sports Toto Bhd Com MYR 0.10	1	0,02
Lebensmittel			
1.100	PPB Group Bhd Com MYR 1.00	4	0,08
Gesundheitsfürsorgedienste			
4.800	IHH Healthcare Bhd Com MYR 1.00	7	0,15
Hotels			
5.100	Genting Malaysia Bhd Com MYR 0.10	5	0,11
Medien			
3.800	Astro Malaysia Holdings Bhd Com MYR 0.10	2	0,04
Telekommunikation			
6.489	Axiata Group Bhd Com MYR 1.00	6	0,13
8.800	DiGi.Com Bhd Com MYR 0.01	10	0,21
4.500	Maxis Bhd Com MYR 0.10	6	0,13
2.500	Telekom Malaysia Bhd Com MYR 0.70	3	0,06
Tabak			
400	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR 0.50	4	0,08
Malaysia - insgesamt		59	1,24
Mauritius (30. November 2015: 0,09 %)			
Landwirtschaft			
11.900	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	4	0,08
Mauritius - insgesamt		4	0,08
Mexiko (30. November 2015: 4,53 %)			
Getränke			
1.000	Arca Continental SAB de CV Com NPV	6	0,12
1.300	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	8	0,17
4.598	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	36	0,76
Diversifizierte Industrieunternehmen			
3.500	Alfa SAB de CV Com NPV	5	0,11
Lebensmittel			
1.500	Grupo Lala SAB de CV Com NPV	2	0,04
Haushaltsartikel			
3.700	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	6	0,13
Medien			
5.714	Grupo Televisa SAB Unit NPV	24	0,51
Einzelhandel			
510	El Puerto de Liverpool SAB de CV Com NPV	4	0,08
600	Grupo Comercial Chedraui SA de CV Com NPV	1	0,02
13.274	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	25	0,53
Telekommunikation			
67.458	America Movil SAB de CV Com NPV	41	0,86
Mexiko - insgesamt		158	3,33

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Niederlande (30. November 2015: 2,03 %)			
Autohersteller			
647	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	5	0,11
Kosmetik und Körperpflege			
2.093	Unilever NV Receipt EUR 0.16	84	1,77
Einzelhandel			
3.364	Steinhoff International Holdings NV Com EUR 0.50	16	0,33
Niederlande - insgesamt		105	2,21
Volksrepublik China (30. November 2015: 1,41 %)			
Fluggesellschaften			
4.000	Air China Ltd Com CNY 1.00	3	0,06
4.000	China Southern Airlines Co Ltd Com CNY 1.00	2	0,05
Autohersteller			
1.500	Byd Co Ltd Com CNY 1.00	9	0,19
2.100	Chongqing Changan Automobile Co Ltd Com CNY 1.00	3	0,06
6.000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY 1.00	6	0,13
7.500	Great Wall Motor Co Ltd Com CNY 1.00	7	0,15
6.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd Com CNY 1.00	8	0,17
Getränke			
2.000	Tsingtao Brewery Co Ltd Com CNY 1.00	8	0,17
Gewerbliche Dienstleistungen			
4.000	Jiangsu Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	6	0,12
4.000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	4	0,08
Pharmazeutika			
1.000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd Com CNY 1.00	3	0,07
2.800	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY 1.00	13	0,27
Volksrepublik China - insgesamt		72	1,52
Philippinen (30. November 2015: 0,94 %)			
Allgemeiner Einzelhandel			
605	SM Investments Corp Com PHP 10.00	8	0,17
Lebensmittel			
6.680	JG Summit Holdings Inc Com PHP 1.00	9	0,19
2.100	Universal Robina Corp Com PHP 1.00	7	0,15
Holdingsgesellschaften – diversifiziert			
4.900	Alliance Global Group Inc Com PHP 1.00	1	0,02
Einzelhandel			
910	Jollibee Foods Corp Com PHP 1.00	4	0,08
Telekommunikation			
80	Globe Telecom Inc Com PHP 50.00	2	0,04
235	PLDT Inc Com PHP 5.00	6	0,13
Philippinen - insgesamt		37	0,78
Polen (30. November 2015: 0,19 %)			
Festnetztelekommunikation			
1.636	Orange Polska SA Com PLN 3.00	2	0,04

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)			
Polen (30. November 2015: 0,19 %) (Fortsetzung)			
Lebensmittel			
207	Eurocash SA Com PLN 1.00	2	0,04
Medien			
436	Cyfrowy Polsat SA Com PLN 0.04	2	0,05
Einzelhandel			
37	CCC SA Com PLN 0.10	2	0,04
Polen - insgesamt		8	0,17
Portugal (30. November 2015: 0,11 %)			
Lebensmittel			
455	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	7	0,15
Portugal - insgesamt		7	0,15
Republik Südkorea (30. November 2015: 9,27 %)			
Werbung			
131	Cheil Worldwide Inc Com KRW 200.00	2	0,04
Landwirtschaft			
254	KT&G Corp Com KRW 5000.00	23	0,49
Fluggesellschaften			
85	Korean Air Lines Co Ltd Com KRW 5000.00	2	0,04
Autoteile und Ausrüstung			
358	Hanon Systems Com KRW 100.00	3	0,06
125	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	27	0,57
37	Hyundai Wia Corp Com KRW 5000.00	2	0,04
Automobilbranche			
214	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	24	0,51
34	Hyundai Motor Co Pref KRW 5000.00	3	0,06
51	Hyundai Motor Co 2nd Pref KRW 5000.00	4	0,08
Getränke			
1	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd Com KRW 5000.00	1	0,02
Allgemeiner Einzelhandel			
37	Hyundai Department Store Co Ltd Com KRW 5000.00	4	0,08
27	Lotte Shopping Co Ltd Com KRW 5000.00	5	0,11
15	Shinsegae Inc Com KRW 5000.00	2	0,04
Kosmetik und Körperpflege			
77	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	22	0,46
19	Amorepacific Corp Pref KRW 500.00	3	0,06
72	Amorepacific Group Com KRW 500.00	8	0,17
22	LG Household & Health Care Ltd Com KRW 5000.00	15	0,32
Elektronische Geräte			
187	LG Electronics Inc Com KRW 5000.00	7	0,15
Lebensmittel			
17	CJ CheilJedang Corp Com KRW 5000.00	6	0,13
56	Dongsuh Cos Inc Com KRW 500.00	1	0,02
12	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW 500.00	2	0,04
8	Orion Corp Com KRW 5000.00	5	0,11
2	Ottogi Corp Com KRW 5000.00	1	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Republik Südkorea (30. November 2015: 9,27 %) (Fortsetzung)			
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
35	CJ Corp Com KRW 5000.00	5	0,11
Innenausstattung			
130	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	9	0,19
26	Hanssem Co Ltd Com KRW 1000.00	5	0,11
Hotels			
72	Hotel Shilla Co Ltd Com KRW 5000.00	3	0,06
296	Kangwon Land Inc Com KRW 500.00	9	0,19
Internet			
40	NCSOFT Corp Com KRW 500.00	9	0,19
Medien			
44	CJ E&M Corp Com KRW 5000.00	2	0,04
Pharmazeutika			
82	Celltrion Inc Com KRW 1000.00	7	0,15
10	Hanmi Pharm Co Ltd Com KRW 2500.00	3	0,07
29	Hanmi Science Co Ltd Com KRW 500.00	2	0,04
16	Yuhan Corp Com KRW 5000.00	3	0,06
Einzelhandel			
48	BGF retail Co Ltd Com KRW 1000.00	3	0,06
45	E-Mart Inc Com KRW 5000.00	7	0,15
64	GS Retail Co Ltd Com KRW 1000.00	3	0,06
Halbleiter			
125	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	187	3,94
22	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	25	0,53
Telekommunikation			
530	LG Uplus Corp Com KRW 5000.00	5	0,11
50	SK Telecom Co Ltd Com KRW 500.00	10	0,21
Republik Südkorea - insgesamt		469	9,89
Russische Föderation (30. November 2015: 0,85 %)			
Lebensmittel			
774	Magnit PJSC GDR NPV	31	0,66
Telekommunikation			
1.316	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	11	0,23
Russische Föderation - insgesamt		42	0,89
Singapur (30. November 2015: 0,34 %)			
Fluggesellschaften			
600	Singapore Airlines Ltd Com NPV	4	0,08
Vertrieb und Großhandel			
222	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	6	0,13
Lebensmittel			
4.000	Wilmar International Ltd Com NPV	10	0,21
Singapur - insgesamt		20	0,42
Südafrika (30. November 2015: 5,73 %)			
Bekleidungs Einzelhändler			
525	Foschini Group Ltd Com ZAR 0.0125	6	0,12

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)			
Südafrika (30. November 2015: 5,73 %) (Fortsetzung)			
Bekleidungseinzelhändler (Fortsetzung)			
595	Mr Price Group Ltd Com ZAR 0.00025	6	0,13
1.057	Truworths International Ltd Com ZAR 0.00015	5	0,11
Allgemeiner Einzelhandel			
271	Massmart Holdings Ltd Com ZAR 0.01	2	0,04
1.569	Woolworths Holdings Ltd Com NPV	7	0,15
Diversifizierte Industrieunternehmen			
403	Imperial Holdings Ltd Com ZAR 0.04	5	0,11
Lebensmittel			
431	Bidvest Group Ltd Com ZAR 0.05	5	0,11
253	Pioneer Foods Group Ltd Com ZAR 0.10	3	0,06
1.046	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR 1.134	14	0,30
410	Spar Group Ltd Com NPV	6	0,12
406	Tiger Brands Ltd Com ZAR 0.10	11	0,23
Gesundheitsfürsorgedienste			
2.323	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com ZAR 0.000001	5	0,11
946	Netcare Ltd Com ZAR 0.01	2	0,04
Gesundheitspflegeprodukte			
626	Aspen Pharmacare Holdings Ltd Com ZAR 0.1390607	13	0,27
Hotels			
816	Tsogo Sun Holdings Ltd Com ZAR 0.02	2	0,04
Medien			
860	Naspers Ltd Com ZAR 0.02	126	2,66
Einzelhandel			
810	Pick n Pay Stores Ltd Com ZAR 0.0125	4	0,08
Telekommunikation			
3.763	MTN Group Ltd Com ZAR 0.0001	30	0,64
966	Vodacom Group Ltd Com ZAR 0.01	10	0,21
Südafrika - insgesamt		262	5,53
Spanien (30. November 2015: 0,51 %)			
Einzelhandel			
772	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	27	0,57
Telekommunikation			
6.389	Telefonica SA Com EUR 1.00	53	1,12
Spanien - insgesamt		80	1,69
Schweden (30. November 2015: null)			
Kosmetik und Körperpflege			
498	Svenska Cellulosa AB SCA Com SEK 3.33	13	0,27
Schweden - insgesamt		13	0,27
Schweiz (30. November 2015: 7,07 %)			
Getränke			
281	Coca-Cola HBC AG Com CHF 6.70	6	0,13
Lebensmittel			
2	Barry Callebaut AG Com CHF 18.60	2	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Schweiz (30. November 2015: 7,07 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel			
670	Cie Financiere Richemont SA Com CHF 1.00	44	0,93
62	Dufry AG Com CHF 5.00	8	0,17
39	Swatch Group AG Com CHF 2.25	11	0,23
71	Swatch Group AG Com CHF 0.45	4	0,08
Schweiz - insgesamt		75	1,58
Taiwan (30. November 2015: 2,22 %)			
Fluggesellschaften			
3.000	China Airlines Ltd Com TWD 10.00	1	0,02
5.250	Eva Airways Corp Com TWD 10.00	2	0,04
Bekleidungseinzelhändler			
3.000	Pou Chen Corp Com TWD 10.00	4	0,08
Autoteile und Ausrüstung			
3.000	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd Com TWD 10.00	5	0,11
Automobilbranche			
2.000	Yulon Motor Co Ltd Com TWD 10.00	2	0,04
Bekleidung und Accessoires			
1.000	Ruentex Industries Ltd Com TWD 10.00	2	0,04
Computer-Hardware			
2.000	Compal Electronics Inc Com TWD 10.00	1	0,02
Lebensmittel			
1.440	Standard Foods Corp Com TWD 10.00	3	0,07
11.608	Uni-President Enterprises Corp Com TWD 10.00	20	0,42
Freizeit			
1.000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	6	0,13
Einzelhandel			
1.000	Hotai Motor Co Ltd Com TWD 10.00	11	0,23
1.000	President Chain Store Corp Com TWD 10.00	8	0,17
Telekommunikation			
4.000	Asia Pacific Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	1	0,02
9.000	Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	30	0,63
4.000	Far EastOne Telecommunications Co Ltd Com TWD 10.00	9	0,19
1.000	HTC Corp Com TWD 10.00	3	0,06
4.000	Taiwan Mobile Co Ltd Com TWD 10.00	14	0,30
Textilien			
2.000	Formosa Taffeta Co Ltd Com TWD 10.00	2	0,04
Taiwan - insgesamt		124	2,61
Thailand (30. November 2015: 1,13 %)			
Lebensmittel			
5.200	Charoen Pokphand Foods PCL Receipt THB 1.00	4	0,09
1.500	Thai Union Group PCL Receipt THB 0.25	1	0,02
Gesundheitsfürsorgedienste			
9.300	Bangkok Dusit Medical Services PCL Receipt THB 0.10	6	0,13
900	Bumrungrad Hospital PCL Receipt THB 1.00	5	0,10
Medien			
2.400	BEC World PCL Receipt THB 1.00	1	0,02

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)			
Thailand (30. November 2015: 1,13 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel			
12.300	CP ALL PCL Receipt THB 1.00	20	0,42
9.800	Home Product Center PCL Receipt THB 1.00	3	0,06
4.580	Minor International PCL Receipt THB 1.00	5	0,11
Telekommunikation			
2.500	Advanced Info Service PCL Receipt THB 1.00	10	0,21
22.342	True Corp PCL Receipt THB 4.00	5	0,11
Thailand - insgesamt		60	1,27
Türkei (30. November 2015: 0,73 %)			
Fluggesellschaften			
795	Turk Hava Yollari AO Com TRY 1.00	1	0,02
Autohersteller			
175	Ford Otomotiv Sanayi AS Com TRY 1.00	2	0,04
206	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY 1.00	1	0,02
Getränke			
360	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS Com TRY 1.00	2	0,04
140	Coca-Cola Icecek AS Com TRY 1.00	1	0,03
Festnetztelekommunikation			
1.311	Turk Telekomunikasyon AS Com TRY 1.00	2	0,04
2.161	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Com TRY 1.00	6	0,13
Lebensmittel			
529	BIM Birlesik Magazalar AS Com TRY 1.00	7	0,15
350	Ulker Biskuvi Sanayi AS Com TRY 1.00	2	0,04
Innenausstattung			
372	Arcelik AS Com TRY 1.00	2	0,04
Türkei - insgesamt		26	0,55
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 9,68 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
419	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	7	0,15
Getränke			
2.857	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	72	1,51
Kosmetik und Körperpflege			
1.649	Unilever Plc Com GBP 0.0311	66	1,39
Lebensmittel			
6.135	Tesco Plc Com GBP 0.05	16	0,34
Gesundheitsfürsorgedienste			
508	Mediclinic International Plc Com GBP 0.10	4	0,08
Hotels			
135	InterContinental Hotels Group Plc Com GBP 0.1896657	6	0,13
Pharmazeutika			
1.157	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	60	1,27
Tabak			
2.389	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	131	2,76
786	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	34	0,72
Vereinigtes Königreich - insgesamt		396	8,35

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 21,90 %)			
Autoteile und Ausrüstung			
181	BorgWarner Inc Com USD 0.01	6	0,13
84	Lear Corp Com USD 0.01	11	0,23
Biotechnologie			
109	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	9	0,19
Computer			
2.297	Apple Inc Com USD 0.00001	254	5,36
Kosmetik und Körperpflege			
1.116	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	73	1,54
Hotels			
631	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	40	0,84
123	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	12	0,26
Internet			
71	Expedia Inc Com USD 0.001	9	0,19
Medien			
133	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	4	0,08
91	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	2	0,05
Pharmazeutika			
290	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	21	0,44
Einzelhandel			
91	Tiffany & Co Com USD 0.01	8	0,16
630	Yum China Holdings Inc Com USD 0.01	18	0,38
647	Yum! Brands Inc Com NPV	41	0,86
Tabak			
2.507	Philip Morris International Inc Com NPV	221	4,66
Vereinigte Staaten - insgesamt		729	15,37
Aktien - insgesamt		4.753	100,23
Bezugsrechte (30. November 2015: null)			
Chile (30. November 2015: null)			
63	Latam Airlines Group SA – Rights 23 December 2016*	-	0,00
Chile - insgesamt		-	0,00
Spanien (30. November 2015: null)			
6.145	Telefonica SA – Rights 30 November 2016**	2	0,04
Spanien - insgesamt		2	0,04
Bezugsrechte - insgesamt		2	0,04
Gesamtwert der Anlagen		4.755	100,27

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten[†]	(1)	(0,02)
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(15)	(0,31)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	4.739	99,94
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	3	0,06
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	4.742	100,00

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

** Dieses Wertpapier wurde in Absprache mit dem Anlageverwalter bewertet. Das Wertpapier wurde zum Ende des Geschäftsjahres mit null bewertet.

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	4.753	98,59
Sonstige Wertpapiere, die unter Regulation 68 (1) (a), (b) und (c) fallen	2	0,04
Sonstige Vermögenswerte	66	1,37
Umlaufvermögen insgesamt	4.821	100,00

iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe		Käufe	
23.000 Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	592	8.365 Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	774
5.555 Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	542	23.300 Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	610
4.623 Apple Inc Com USD 0.00001	505	5.243 Philip Morris International Inc Com NPV	522
4.960 Philip Morris International Inc Com NPV	474	4.893 Apple Inc Com USD 0.00001	519
256 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000,00	361	31.000 China Mobile Ltd Com NPV	386
30.000 China Mobile Ltd Com NPV	338	250 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000,00	364
4.930 British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	280	1.812 Naspers Ltd Com ZAR 0.02	296
1.698 Naspers Ltd Com ZAR 0.02	266	4.714 British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	294
2.094 Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	236	2.090 Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	262
1.665 Johnson & Johnson Com USD 1.00	188	3.361 Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	245
4.186 Unilever NV Receipt EUR 0.16	174	8.476 Diageo Plc Com GBP 0.2893518	235
2.245 Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	157	4.328 Unilever NV Receipt EUR 0.16	199
5.619 Diageo Plc Com GBP 0.2893518	145	3.269 SABMiller Plc Com USD 0.10	190
3.223 Unilever Plc Com GBP 0.0311	134	18.524 Telefonica SA Com EUR 1.00	188
492 Roche Holding AG Com NPV	129	3.345 Unilever Plc Com GBP 0.0311	156
2.292 AstraZeneca Plc Com USD 0.25	125	2.369 AstraZeneca Plc Com USD 0.25	152
12.135 Telefonica SA Com EUR 1.00	120	5.070 JD.com Inc ADR NPV	128
1.490 Novartis AG Com CHF 0.50	118	2.688 Ctrip.com International Ltd ADR NPV	126
19.800 Ambev SA Com NPV	109	20.446 Ambev SA Com NPV	121
389 NetEase Inc ADR NPV	95	585 NetEase Inc ADR NPV	118
		3.900 Honda Motor Co Ltd Com NPV	117
		1.280 Yum! Brands Inc Com NPV	116

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	51.559	75.097
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(390.574)	341.975
Gesamt(verluste)/-gewinne		(339.015)	417.072
Betriebliche Aufwendungen	4	(15.379)	(24.948)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(354.394)	392.124
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(65)	(23)
Finanzierungskosten insgesamt		(65)	(23)
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		(354.459)	392.101
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(7.559)	(11.199)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		(362.018)	380.902
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	672	(846)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(361.346)	380.056

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.657.850	3.463.163
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(361.346)	380.056
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	412.239	1.180.005
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(1.272.285)	(1.365.374)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(860.046)	(185.369)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.436.458	3.657.850

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		20.233	28.191
Forderungen	10	10.595	17.305
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	2.412.278	3.701.008
Umlaufvermögen insgesamt		2.443.106	3.746.504
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		(1.039)	(1.807)
Verbindlichkeiten	12	(7.703)	(1.919)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(650)	(87.000)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(9.392)	(90.726)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		2.433.714	3.655.778
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	2.744	2.072
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	2.436.458	3.657.850

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dividendenerträge	50.435	73.671
Erträge aus der Wertpapierleihe	1.124	1.426
	51.559	75.097

3. NETTO(VERLUSTE)/-GEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(191.510)	801.850
Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten	(199.404)	(463.266)
Nettoverluste aus Terminkontrakten (Futures)	(3.596)	(377)
Nettogewinne aus Fremdwährungstransaktionen	3.936	3.768
	(390.574)	341.975

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(15.379)	(24.948)
	(15.379)	(24.948)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,64	0,64

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(65)	(23)
	(65)	(23)

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(286)	(469)

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	79.280.000	83.280.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	10.720.000	26.560.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(32.480.000)	(30.560.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	57.520.000	79.280.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	2.436.458
Zum 30. November 2015	3.657.850
Zum 30. November 2014	3.463.163

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	57.520.000
Zum 30. November 2015	79.280.000
Zum 30. November 2014	83.280.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	42,36
Zum 30. November 2015	46,14
Zum 30. November 2014	41,58

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Forderungen aus Dividendenerträgen	10.073	16.146
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	54	71
Sonstige Forderungen	468	1.088
	10.595	17.305

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	2.304.481	3.698.175
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	105.626	-
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	2.171	2.833
	2.412.278	3.701.008

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(650)	(87.000)
	(650)	(87.000)

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(6.504)	-
Zinsverbindlichkeiten	(7)	(1)
Zahlbare Managementgebühren	(1.192)	(1.918)
	(7.703)	(1.919)

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 101,10 %)			
Aktien (30. November 2015: 101,10 %)			
Japan (30. November 2015: 101,10 %)			
Werbung			
182.100	Dentsu Inc Com NPV	7.864	0,32
176.400	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	1.935	0,08
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
1.262.000	IHI Corp Com NPV	3.299	0,14
1.162.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	3.451	0,14
Fluggesellschaften			
967.000	ANA Holdings Inc Com NPV	2.537	0,10
99.500	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	2.785	0,12
Bekleidungs Einzelhändler			
132.900	Asics Corp Com NPV	2.644	0,11
Autohersteller			
519.400	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	19.947	0,82
213.300	Hino Motors Ltd Com NPV	2.047	0,08
1.374.000	Honda Motor Co Ltd Com NPV	37.865	1,55
502.600	Isuzu Motors Ltd Com NPV	5.605	0,23
479.300	Mazda Motor Corp Com NPV	7.264	0,30
565.300	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	2.474	0,10
2.081.800	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	18.188	0,75
289.400	Suzuki Motor Corp Com NPV	8.801	0,36
2.251.700	Toyota Motor Corp Com NPV	123.713	5,08
Autoteile und Ausrüstung			
162.100	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	6.544	0,27
547.400	Bridgestone Corp Com NPV	19.759	0,81
410.900	Denso Corp Com NPV	16.919	0,70
183.500	JTEKT Corp Com NPV	2.773	0,11
95.200	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	4.686	0,19
221.500	NGK Insulators Ltd Com NPV	4.006	0,16
147.100	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	2.851	0,12
171.800	NHK Spring Co Ltd Com NPV	1.524	0,06
77.900	NOK Corp Com NPV	1.465	0,06
127.800	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	3.336	0,14
635.600	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	8.419	0,35
141.200	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	2.203	0,09
51.900	Toyoda Gosei Co Ltd Com NPV	1.060	0,04
137.700	Toyota Industries Corp Com NPV	6.095	0,25
91.200	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	1.559	0,06
Banken			
984.000	Aozora Bank Ltd Com NPV	3.191	0,13
260.000	Bank of Kyoto Ltd Com NPV	1.701	0,07
590.000	Chiba Bank Ltd Com NPV	3.305	0,14
140.600	Chugoku Bank Ltd Com NPV	1.797	0,07
968.800	Concordia Financial Group Ltd Com NPV	4.209	0,17
645.000	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	2.641	0,11
335.000	Hachijuni Bank Ltd Com NPV	1.696	0,07
408.000	Hiroshima Bank Ltd Com NPV	1.701	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
198.700	Iyo Bank Ltd Com NPV	1.205	0,05
342.700	Japan Post Bank Co Ltd Com NPV	3.822	0,16
286.500	Kyushu Financial Group Inc Com NPV	1.780	0,07
10.730.189	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	59.282	2,43
20.020.900	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	33.492	1,38
1.860.400	Resona Holdings Inc Com NPV	8.464	0,35
489.100	Seven Bank Ltd Com NPV	1.311	0,05
1.470.000	Shinsei Bank Ltd Com NPV	2.213	0,09
449.000	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	3.436	0,14
1.131.363	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	39.340	1,62
279.400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	9.591	0,39
147.500	Suruga Bank Ltd Com NPV	3.139	0,13
193.000	Yamaguchi Financial Group Inc Com NPV	1.899	0,08
Getränke			
325.700	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	10.016	0,41
691.900	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	10.661	0,44
117.400	Suntory Beverage & Food Ltd Com NPV	4.745	0,19
Allgemeiner Einzelhandel			
204.700	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	2.729	0,11
20.800	Ryohin Keikaku Co Ltd Com NPV	3.858	0,16
259.000	Takashimaya Co Ltd Com NPV	2.029	0,08
Baustoffe und Zubehör			
844.000	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	5.174	0,21
198.000	Daikin Industries Ltd Com NPV	17.528	0,72
223.700	LIXIL Group Corp Com NPV	4.706	0,19
28.700	Rinnai Corp Com NPV	2.306	0,10
1.021.000	Taiheiyo Cement Corp Com NPV	3.007	0,12
119.500	TOTO Ltd Com NPV	4.330	0,18
Chemikalien			
122.400	Air Water Inc Com NPV	1.980	0,08
1.064.000	Asahi Kasei Corp Com NPV	8.952	0,37
238.800	Daicel Corp Com NPV	2.485	0,10
84.600	Hitachi Chemical Co Ltd Com NPV	1.755	0,07
157.100	JSR Corp Com NPV	2.135	0,09
242.000	Kaneka Corp Com NPV	1.822	0,07
179.700	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	3.113	0,13
298.600	Kuraray Co Ltd Com NPV	3.995	0,16
1.146.600	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	6.821	0,28
149.300	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	2.141	0,09
775.000	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	3.379	0,14
135.000	Nippon Paint Holdings Co Ltd Com NPV	4.021	0,16
139.300	Nitto Denko Corp Com NPV	9.095	0,37
327.600	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	22.910	0,94
1.332.000	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	5.752	0,24
107.100	Taiyo Nippon Sanso Corp Com NPV	1.108	0,05
153.200	Teijin Ltd Com NPV	2.683	0,11
1.230.000	Toray Industries Inc Com NPV	9.457	0,39

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)				Japan (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)				Japan (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen				Elektrizität (Fortsetzung)			
55.300	Benesse Holdings Inc Com NPV	1.386	0,06	123.600	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	2.565	0,10
437.000	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	3.905	0,16	139.100	Hokuriku Electric Power Co Com NPV	1.424	0,06
83.100	Park24 Co Ltd Com NPV	2.231	0,09	594.600	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	5.541	0,23
309.900	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	11.178	0,46	360.200	Kyushu Electric Power Co Inc Com NPV	3.350	0,14
177.000	Secom Co Ltd Com NPV	12.177	0,50	138.400	Shikoku Electric Power Co Inc Com NPV	1.249	0,05
60.000	Sohgo Security Services Co Ltd Com NPV	2.306	0,09	382.500	Tohoku Electric Power Co Inc Com NPV	4.215	0,17
442.000	Toppan Printing Co Ltd Com NPV	3.785	0,16	1.220.400	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc Com NPV	4.291	0,18
Computer				Elektronik			
1.564.000	Fujitsu Ltd Com NPV	8.728	0,36	158.200	Alps Electric Co Ltd Com NPV	3.756	0,15
102.500	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	3.282	0,13	120.200	Hamamatsu Photonics KK Com NPV	3.013	0,12
106.900	NTT Data Corp Com NPV	5.023	0,21	27.203	Hirose Electric Co Ltd Com NPV	3.074	0,13
54.900	Obic Co Ltd Com NPV	2.280	0,09	58.100	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	2.163	0,09
42.400	Otsuka Corp Com NPV	1.950	0,08	341.500	Hoya Corp Com NPV	12.702	0,52
104.200	TDK Corp Com NPV	6.621	0,27	38.300	Keyence Corp Com NPV	24.760	1,02
Behälter und Verpackungen				Ingenieurwesen und Bau			
135.400	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Com NPV	2.411	0,10	271.200	Kyocera Corp Com NPV	12.181	0,50
Kosmetik und Körperpflege				Unterhaltung			
424.800	Kao Corp Com NPV	18.493	0,76	280.318	Minebea Co Ltd Com NPV	2.628	0,11
25.900	Kose Corp Com NPV	1.961	0,08	162.000	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	20.647	0,85
20.400	Pola Orbis Holdings Inc Com NPV	1.495	0,06	2.202.000	NEC Corp Com NPV	5.411	0,22
320.300	Shiseido Co Ltd Com NPV	7.703	0,32	350.000	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	1.763	0,07
340.800	Unicharm Corp Com NPV	6.860	0,28	162.700	Omron Corp Com NPV	5.680	0,23
Vertrieb und Großhandel				Lebensmittel			
1.260.800	ITOCHU Corp Com NPV	16.272	0,67	209.400	Yaskawa Electric Corp Com NPV	3.037	0,13
1.390.000	Marubeni Corp Com NPV	7.202	0,30	187.400	Yokogawa Electric Corp Com NPV	2.456	0,10
1.274.000	Mitsubishi Corp Com NPV	26.023	1,07	Umweltkontrolle			
1.437.700	Mitsui & Co Ltd Com NPV	18.329	0,75	82.400	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	1.620	0,07
1.001.100	Sumitomo Corp Com NPV	11.289	0,46	Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
175.500	Toyota Tsusho Corp Com NPV	4.150	0,17	200.100	Brother Industries Ltd Com NPV	3.236	0,13
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				Elektrizität			
328.400	Acom Co Ltd Com NPV	1.484	0,06	543.000	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	7.208	0,30
94.900	Aeon Financial Service Co Ltd Com NPV	1.493	0,06	228.100	Chugoku Electric Power Co Inc Com NPV	2.455	0,10
121.000	Credit Saison Co Ltd Com NPV	2.052	0,08				
1.401.000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	7.951	0,33				
440.300	Japan Exchange Group Inc Com NPV	6.163	0,25				
790.250	Mebuki Financial Group Inc Com NPV	2.713	0,11				
368.270	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	1.603	0,07				
3.060.500	Nomura Holdings Inc Com NPV	15.521	0,64				
1.115.300	ORIX Corp Com NPV	16.424	0,67				

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)			
Forst- und Papierprodukte			
703.000	Oji Holdings Corp Com NPV	2.728	0,11
Gasgesellschaften			
1.573.000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	5.626	0,23
316.000	Toho Gas Co Ltd Com NPV	2.366	0,10
1.723.000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	7.101	0,29
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
452.000	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	2.098	0,08
94.700	Makita Corp Com NPV	6.048	0,25
47.700	SMC Corp Com NPV	12.822	0,53
100.000	THK Co Ltd Com NPV	2.035	0,08
Gesundheitsfürsorgedienste			
46.200	Miraca Holdings Inc Com NPV	1.953	0,08
Gesundheitspflegeprodukte			
89.800	Cyberdyne Inc Com NPV	1.109	0,05
245.700	Olympus Corp Com NPV	8.161	0,33
206.000	Shimadzu Corp Com NPV	2.967	0,12
132.300	Sysmex Corp Com NPV	7.530	0,31
288.200	Terumo Corp Com NPV	9.585	0,39
Wohnungsbau			
476.200	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	12.792	0,53
120.100	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	2.203	0,09
344.800	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	4.938	0,20
508.500	Sekisui House Ltd Com NPV	7.858	0,32
Innenausstattung			
42.900	Hoshizaki Corp Com NPV	3.432	0,14
1.860.400	Panasonic Corp Com NPV	17.892	0,73
1.275.000	Sharp Corp Com NPV	1.973	0,08
1.063.655	Sony Corp Com NPV	28.907	1,19
Versicherungen			
907.012	Dai-ichi Life Holdings Inc Com NPV	13.743	0,57
379.100	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	4.438	0,18
426.600	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	12.511	0,51
296.600	Sompo Holdings Inc Com NPV	9.136	0,38
143.400	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	1.956	0,08
488.800	T&D Holdings Inc Com NPV	5.773	0,24
573.800	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	23.228	0,95
Internet			
116.700	Kakaku.com Inc Com NPV	1.730	0,07
164.600	M3 Inc Com NPV	4.020	0,17
38.003	Mixi Inc Com NPV	1.244	0,05
783.415	Rakuten Inc Com NPV	7.304	0,30
176.113	SBI Holdings Inc Com NPV	2.086	0,09
152.100	Start Today Co Ltd Com NPV	2.210	0,09
95.200	Trend Micro Inc Com NPV	3.233	0,13
1.205.300	Yahoo Japan Corp Com NPV	4.138	0,17

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)			
Eisen und Stahl			
177.000	Hitachi Metals Ltd Com NPV	2.188	0,09
441.137	JFE Holdings Inc Com NPV	6.089	0,25
254.900	Kobe Steel Ltd Com NPV	2.276	0,09
680.000	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	13.794	0,57
Freizeit			
62.900	Shimano Inc Com NPV	9.762	0,40
141.500	Yamaha Corp Com NPV	4.068	0,17
237.000	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	5.153	0,21
Maschinen – diversifiziert			
281.100	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	2.958	0,12
165.400	Fanuc Corp Com NPV	26.417	1,08
892.400	Kubota Corp Com NPV	12.743	0,52
2.706.000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	11.332	0,47
95.500	Nabtesco Corp Com NPV	2.294	0,09
447.000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	2.541	0,11
Maschinenbau und Bergbau			
87.100	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	1.696	0,07
4.067.000	Hitachi Ltd Com NPV	20.498	0,84
778.000	Komatsu Ltd Com NPV	16.931	0,70
1.628.300	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	21.224	0,87
Metallverarbeitung/Metallwaren			
45.500	Maruichi Steel Tube Ltd Com NPV	1.385	0,05
371.900	NSK Ltd Com NPV	3.831	0,16
Bergbau			
94.600	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	2.645	0,11
414.000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	5.232	0,21
Sonstige Fertigung			
368.000	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	12.924	0,53
370.700	Konica Minolta Inc Com NPV	3.349	0,14
281.400	Nikon Corp Com NPV	3.904	0,16
3.400.000	Toshiba Corp Com NPV	11.955	0,49
Büro- und Geschäftsausstattung			
899.100	Canon Inc Com NPV	24.249	1,00
567.600	Ricoh Co Ltd Com NPV	4.316	0,18
236.700	Seiko Epson Corp Com NPV	4.486	0,18
Öl- und Gasgesellschaften			
72.500	Idemitsu Kosan Co Ltd Com NPV	1.552	0,06
803.200	Inpex Corp Com NPV	7.207	0,30
1.789.400	JX Holdings Inc Com NPV	6.457	0,27
154.300	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	1.302	0,05
252.000	TonenGeneral Sekiyu KK Com NPV	2.266	0,09
Pharmazeutika			
154.000	Alfresa Holdings Corp Com NPV	2.320	0,09
1.778.500	Astellas Pharma Inc Com NPV	23.218	0,95
188.400	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	5.003	0,21
507.000	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	9.989	0,41
212.500	Eisai Co Ltd Com NPV	11.607	0,48

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
51.600	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Com NPV	2.344	0,10
214.000	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	2.886	0,12
141.300	Medipal Holdings Corp Com NPV	1.911	0,08
189.800	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	3.373	0,14
347.700	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	7.281	0,30
328.500	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	12.613	0,52
315.300	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	3.636	0,15
251.500	Shionogi & Co Ltd Com NPV	11.255	0,46
132.300	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd Com NPV	2.042	0,08
64.600	Suzuken Co Ltd Com NPV	1.822	0,07
30.300	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	2.442	0,10
599.100	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	23.191	0,95
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
95.100	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	1.297	0,05
59.700	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	8.769	0,36
246.300	Hulic Co Ltd Com NPV	2.186	0,09
1.054.000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	20.095	0,83
750.000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	16.676	0,68
103.100	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	1.579	0,06
96.100	NTT Urban Development Corp Com NPV	783	0,03
304.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	7.935	0,33
170.700	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	2.085	0,09
420.500	Tokyu Fudosan Holdings Corp Com NPV	2.275	0,09
Immobilienfonds (REITs)			
1.147	Daiwa House REIT Investment Corp NPV	2.700	0,11
712	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	2.727	0,11
1.110	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	5.648	0,23
2.167	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	4.161	0,17
1.196	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	6.273	0,26
1.341	Nippon Prologis REIT Inc NPV	2.621	0,11
3.335	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	4.630	0,19
2.499	United Urban Investment Corp Reits NPV	3.595	0,15
Restaurants und Bars			
57.200	McDonald's Holdings Co Japan Ltd Com NPV	1.479	0,06
Einzelhandel			
27.900	ABC-Mart Inc Com NPV	1.544	0,06
550.500	Aeon Co Ltd Com NPV	7.173	0,29
98.600	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	3.569	0,15
69.100	FamilyMart UNY Holdings Co Ltd Com NPV	4.082	0,17
44.500	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	14.564	0,60
274.900	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	2.868	0,12
55.200	Lawson Inc Com NPV	3.617	0,15
172.900	Marui Group Co Ltd Com NPV	2.252	0,09
67.800	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	6.697	0,28

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 101,10 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel (Fortsetzung)			
19.400	Shimamura Co Ltd Com NPV	2.185	0,09
30.900	Sundrug Co Ltd Com NPV	2.030	0,08
30.600	Tsuruha Holdings Inc Com NPV	2.954	0,12
180.600	USS Co Ltd Com NPV	2.731	0,11
518.500	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	2.621	0,11
Halbleiter			
74.500	Rohm Co Ltd Com NPV	3.846	0,16
132.700	Tokyo Electron Ltd Com NPV	11.484	0,47
Software			
346.885	GungHo Online Entertainment Inc Com NPV	726	0,03
76.400	Konami Holdings Corp Com NPV	2.443	0,10
143.200	Nexon Co Ltd Com NPV	1.893	0,08
31.900	Oracle Corp Japan Com NPV	1.502	0,06
Lagerwesen			
95.000	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	1.216	0,05
Telekommunikation			
18.900	Hikari Tsushin Inc Com NPV	1.592	0,06
1.545.100	KDDI Corp Com NPV	38.233	1,57
577.500	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	22.073	0,91
1.167.800	NTT DoCoMo Inc Com NPV	25.347	1,04
809.200	SoftBank Group Corp Com NPV	44.888	1,84
Tabak			
926.447	Japan Tobacco Inc Com NPV	30.199	1,24
Spielwaren			
169.100	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	4.560	0,19
96.000	Nintendo Co Ltd Com NPV	22.036	0,90
Transportdienstleistungen			
120.700	Central Japan Railway Co Com NPV	18.623	0,76
281.200	East Japan Railway Co Com NPV	22.711	0,93
201.800	Hankyu Hanshin Holdings Inc Com NPV	6.027	0,25
207.000	Kamigumi Co Ltd Com NPV	1.795	0,07
431.000	Keihan Holdings Co Ltd Com NPV	2.589	0,11
395.000	Keikyu Corp Com NPV	4.013	0,16
482.000	Keio Corp Com NPV	3.633	0,15
114.100	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	2.561	0,10
1.521.000	Kintetsu Group Holdings Co Ltd Com NPV	5.549	0,23
956.000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	2.317	0,09
780.000	Nagoya Railroad Co Ltd Com NPV	3.614	0,15
687.000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	3.353	0,14
1.341.000	Nippon Yusen KK Com NPV	2.341	0,10
244.900	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	4.530	0,19
141.200	Seibu Holdings Inc Com NPV	2.394	0,10
817.000	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	3.697	0,15
902.000	Tokyu Corp Com NPV	6.366	0,26
138.821	West Japan Railway Co Com NPV	7.983	0,33
290.600	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	5.504	0,23
Japan - insgesamt		2.304.481	94,58
Aktion - insgesamt		2.304.481	94,58

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (€)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (2,30) %)							
Devisenterminkontrakte* (30. November 2015: (2,38) %)							
EUR	2.304.532.348	JPY	265.788.060.563	2.198.906.647	02.12.2016	105.626	4,34
EUR	2.416.840.385	JPY	292.142.261.722	2.417.490.628	04.01.2017	(650)	(0,03)
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						105.626	4,34
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						(650)	(0,03)
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisenterminkontrakten						104.976	4,31

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: 0,08 %)			
298 Topix Index Futures December 2016	34.169	2.171	0,09
Nicht realisierte Nettogewinne aus Terminkontrakten		2.171	0,09
Gesamtwert der Anlagen		2.411.628	98,98
Liquide Mittel†		19.194	0,79
Sonstiges Nettovermögen		2.892	0,12
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		2.433.714	99,89
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		2.744	0,11
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		2.436.458	100,00

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	2.304.481	94,33
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	2.171	0,09
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	105.626	4,32
Sonstige Vermögenswerte	30.828	1,26
Umlaufvermögen insgesamt	2.443.106	100,00

† Liquide Mittel in Höhe von 20.232.952 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. (1.039.365) £ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

* Der Kontrahent für die Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
2.141.300	Toyota Motor Corp Com NPV	105.519	647.500	Toyota Motor Corp Com NPV	32.706
9.698.800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	43.225	574.700	KDDI Corp Com NPV	15.039
1.399.800	KDDI Corp Com NPV	34.373	3.147.500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	14.385
731.700	SoftBank Group Corp Com NPV	34.301	239.600	SoftBank Group Corp Com NPV	12.067
1.241.300	Honda Motor Co Ltd Com NPV	30.919	393.200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	11.494
837.700	Japan Tobacco Inc Com NPV	29.542	406.000	Honda Motor Co Ltd Com NPV	10.260
986.900	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	28.065	273.600	Japan Tobacco Inc Com NPV	9.743
653.300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	27.186	510.200	Mitsubishi Corp Com NPV	8.619
17.495.600	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	25.476	5.810.200	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	8.485
1.124.700	NTT DoCoMo Inc Com NPV	23.737	312.600	Sony Corp Com NPV	8.312
599.000	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	23.113	254.800	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	8.302
161.500	Fanuc Corp Com NPV	23.017	354.500	NTT DoCoMo Inc Com NPV	7.971
573.600	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	21.820	51.200	Fanuc Corp Com NPV	7.757
952.500	Sony Corp Com NPV	21.569	181.600	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	7.338
813.800	Canon Inc Com NPV	21.075	187.300	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	7.174
257.200	East Japan Railway Co Com NPV	20.718	527.100	Astellas Pharma Inc Com NPV	7.172
1.609.100	Astellas Pharma Inc Com NPV	20.570	267.200	Canon Inc Com NPV	6.951
384.600	Kao Corp Com NPV	18.278	84.900	East Japan Railway Co Com NPV	6.910
161.700	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	18.194	37.800	Nintendo Co Ltd Com NPV	6.590
34.100	Keyence Corp Com NPV	17.633	10.700	Keyence Corp Com NPV	6.459

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	6.713	9.763
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(60.857)	34.002
Gesamt(verluste)/-gewinne		(54.144)	43.765
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.899)	(3.296)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(56.043)	40.469
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(7)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		(7)	(1)
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		(56.050)	40.468
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(992)	(1.465)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		(57.042)	39.003
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	10	(118)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(57.032)	38.885

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	477.010	454.958
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(57.032)	38.885
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	59.771	237.933
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(218.134)	(254.766)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(158.363)	(16.833)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	261.615	477.010

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		3.213	5.293
Forderungen	10	1.291	7.655
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	257.498	467.904
Umlaufvermögen insgesamt		262.002	480.852
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		(173)	(303)
Verbindlichkeiten	12	(134)	(1.736)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(356)	(2.069)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(663)	(4.108)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		261.339	476.744
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	276	266
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	261.615	477.010

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Zinserträge	2	3
Dividendenerträge	6.605	9.613
Erträge aus der Wertpapierleihe	106	147
	6.713	9.763

3. NETTO(VERLUSTE)/-GEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	38.672	31.566
Netto(verluste)/-gewinne aus Devisenterminkontrakten	(100.217)	555
Netto(verluste)/-gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	(1.192)	645
Nettogewinne aus Fremdwährungstransaktionen	1.880	1.236
	(60.857)	34.002

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Managementgebühren	(1.899)	(3.296)
	(1.899)	(3.296)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,64	0,64

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Bankzinsen	(7)	(1)
	(7)	(1)

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Transaktionskosten	(54)	(94)

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	8.760.000	9.240.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.320.000	4.440.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(4.800.000)	(4.920.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	5.280.000	8.760.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	261.615
Zum 30. November 2015	477.010
Zum 30. November 2014	454.958

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	5.280.000
Zum 30. November 2015	8.760.000
Zum 30. November 2014	9.240.000

	£
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	49,55
Zum 30. November 2015	54,45
Zum 30. November 2014	49,24

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. £	Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	-	5.255
Forderungen aus Dividendenerträgen	1.214	2.256
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	6	7
Sonstige Forderungen	71	137
	1.291	7.655

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. £	Tsd. £
Anlage in Aktien	232.018	467.427
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	25.070	-
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	410	477
	257.498	467.904

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(356)	(2.069)
	(356)	(2.069)

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. £	Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(1.484)
Zinsverbindlichkeiten	(1)	-
Zahlbare Managementgebühren	(133)	(252)
	(134)	(1.736)

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 97,99 %)			
Aktien (30. November 2015: 97,99 %)			
Japan (30. November 2015: 97,99 %)			
Werbung			
21.600	Dentsu Inc Com NPV	792	0,30
20.800	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	194	0,08
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
145.000	IHI Corp Com NPV	322	0,12
143.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	360	0,14
Fluggesellschaften			
115.000	ANA Holdings Inc Com NPV	256	0,10
11.900	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	283	0,11
Bekleidungseinzelhändler			
16.000	Asics Corp Com NPV	270	0,10
Autohersteller			
61.500	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	2.005	0,76
25.400	Hino Motors Ltd Com NPV	207	0,08
163.000	Honda Motor Co Ltd Com NPV	3.814	1,46
59.400	Isuzu Motors Ltd Com NPV	562	0,21
57.000	Mazda Motor Corp Com NPV	734	0,28
68.600	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	255	0,10
247.200	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	1.834	0,70
34.400	Suzuki Motor Corp Com NPV	888	0,34
267.400	Toyota Motor Corp Com NPV	12.474	4,77
Autoteile und Ausrüstung			
19.100	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	655	0,25
65.100	Bridgestone Corp Com NPV	1.995	0,76
48.700	Denso Corp Com NPV	1.702	0,65
22.100	JTEKT Corp Com NPV	284	0,11
11.100	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	464	0,18
26.500	NGK Insulators Ltd Com NPV	407	0,16
17.800	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	293	0,11
19.700	NHK Spring Co Ltd Com NPV	148	0,06
8.900	NOK Corp Com NPV	142	0,05
15.200	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	337	0,13
75.200	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	846	0,32
16.700	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	221	0,09
6.400	Toyoda Gosei Co Ltd Com NPV	111	0,04
16.300	Toyota Industries Corp Com NPV	613	0,23
10.900	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	158	0,06
Banken			
120.000	Aozora Bank Ltd Com NPV	330	0,13
28.000	Bank of Kyoto Ltd Com NPV	156	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
70.000	Chiba Bank Ltd Com NPV	333	0,13
17.900	Chugoku Bank Ltd Com NPV	194	0,07
116.200	Concordia Financial Group Ltd Com NPV	429	0,16
77.000	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	268	0,10
39.700	Hachijuni Bank Ltd Com NPV	171	0,07
48.000	Hiroshima Bank Ltd Com NPV	170	0,07
25.500	Iyo Bank Ltd Com NPV	131	0,05
41.000	Japan Post Bank Co Ltd Com NPV	388	0,15
33.500	Kyushu Financial Group Inc Com NPV	177	0,07
1.272.900	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	5.971	2,28
2.375.400	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	3.374	1,29
219.900	Resona Holdings Inc Com NPV	849	0,32
56.300	Seven Bank Ltd Com NPV	128	0,05
175.000	Shinsei Bank Ltd Com NPV	224	0,09
53.000	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	344	0,13
134.200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	3.962	1,51
33.100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	965	0,37
17.700	Suruga Bank Ltd Com NPV	320	0,12
21.000	Yamaguchi Financial Group Inc Com NPV	175	0,07
Getränke			
38.700	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	1.010	0,39
82.200	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	1.075	0,41
13.800	Suntory Beverage & Food Ltd Com NPV	474	0,18
Allgemeiner Einzelhandel			
24.000	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	272	0,11
2.300	Ryohin Keikaku Co Ltd Com NPV	362	0,14
29.000	Takashimaya Co Ltd Com NPV	193	0,07
Baustoffe und Zubehör			
99.000	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	515	0,20
23.500	Daikin Industries Ltd Com NPV	1.766	0,68
26.300	LIXIL Group Corp Com NPV	470	0,18
3.200	Rinnai Corp Com NPV	218	0,08
117.000	Taiheiyo Cement Corp Com NPV	293	0,11
14.400	TOTO Ltd Com NPV	443	0,17
Chemikalien			
15.200	Air Water Inc Com NPV	209	0,08
125.000	Asahi Kasei Corp Com NPV	893	0,34
27.300	Daicel Corp Com NPV	241	0,09
10.800	Hitachi Chemical Co Ltd Com NPV	190	0,07
19.200	JSR Corp Com NPV	222	0,08
29.000	Kaneka Corp Com NPV	185	0,07

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Chemikalien (Fortsetzung)			
22.300	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	328	0,13
36.200	Kuraray Co Ltd Com NPV	411	0,16
133.800	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	676	0,26
17.800	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	217	0,08
93.000	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	344	0,13
16.000	Nippon Paint Holdings Co Ltd Com NPV	405	0,15
16.400	Nitto Denko Corp Com NPV	909	0,35
38.900	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	2.310	0,88
157.000	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	576	0,22
13.600	Taiyo Nippon Sanso Corp Com NPV	119	0,05
18.800	Teijin Ltd Com NPV	279	0,11
147.000	Toray Industries Inc Com NPV	960	0,37
Gewerbliche Dienstleistungen			
6.200	Benesse Holdings Inc Com NPV	132	0,05
53.000	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	402	0,15
10.000	Park24 Co Ltd Com NPV	228	0,09
36.700	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	1.124	0,43
21.000	Secom Co Ltd Com NPV	1.227	0,47
7.100	Sohgo Security Services Co Ltd Com NPV	232	0,09
53.000	Toppan Printing Co Ltd Com NPV	385	0,15
Computer			
187.000	Fujitsu Ltd Com NPV	886	0,34
12.500	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	340	0,13
12.500	NTT Data Corp Com NPV	499	0,19
6.300	Obic Co Ltd Com NPV	222	0,08
5.100	Otsuka Corp Com NPV	199	0,08
12.100	TDK Corp Com NPV	653	0,25
Behälter und Verpackungen			
16.200	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Com NPV	245	0,09
Kosmetik und Körperpflege			
50.400	Kao Corp Com NPV	1.863	0,71
3.100	Kose Corp Com NPV	199	0,08
2.200	Pola Orbis Holdings Inc Com NPV	137	0,05
37.800	Shiseido Co Ltd Com NPV	772	0,30
40.400	Unicharm Corp Com NPV	690	0,26
Vertrieb und Großhandel			
149.700	Itochu Corp Com NPV	1.640	0,63
162.600	Marubeni Corp Com NPV	715	0,27
151.200	Mitsubishi Corp Com NPV	2.622	1,00
170.700	Mitsui & Co Ltd Com NPV	1.848	0,71
118.800	Sumitomo Corp Com NPV	1.138	0,43

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
20.600	Toyota Tsusho Corp Com NPV	414	0,16
37.400	Acom Co Ltd Com NPV	144	0,05
10.800	AEON Financial Service Co Ltd Com NPV	144	0,06
14.100	Credit Saison Co Ltd Com NPV	203	0,08
164.000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	790	0,30
52.200	Japan Exchange Group Inc Com NPV	620	0,24
94.360	Mebuki Financial Group Inc Com NPV	275	0,10
42.800	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	158	0,06
363.300	Nomura Holdings Inc Com NPV	1.564	0,60
132.400	ORIX Corp Com NPV	1.656	0,63
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
23.700	Brother Industries Ltd Com NPV	325	0,13
22.500	Casio Computer Co Ltd Com NPV	236	0,09
4.900	Mabuchi Motor Co Ltd Com NPV	219	0,08
23.800	Nidec Corp Com NPV	1.710	0,65
Elektrizität			
64.500	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	727	0,28
28.200	Chugoku Electric Power Co Inc Com NPV	258	0,10
14.300	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	252	0,10
16.100	Hokuriku Electric Power Co Com NPV	140	0,05
69.800	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	552	0,21
43.000	Kyushu Electric Power Co Inc Com NPV	340	0,13
15.400	Shikoku Electric Power Co Inc Com NPV	118	0,05
44.800	Tohoku Electric Power Co Inc Com NPV	419	0,16
143.100	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc Com NPV	427	0,16
Elektronik			
18.400	Alps Electric Co Ltd Com NPV	371	0,14
14.300	Hamamatsu Photonics KK Com NPV	304	0,12
3.100	Hirose Electric Co Ltd Com NPV	298	0,11
6.700	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	212	0,08
40.500	Hoya Corp Com NPV	1.279	0,49
4.600	Keyence Corp Com NPV	2.525	0,97
32.200	Kyocera Corp Com NPV	1.228	0,47
33.600	Minebea Co Ltd Com NPV	267	0,10
19.200	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	2.078	0,79
261.000	NEC Corp Com NPV	545	0,21
44.000	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	188	0,07
19.300	Omron Corp Com NPV	572	0,22
25.500	Yaskawa Electric Corp Com NPV	314	0,12
22.500	Yokogawa Electric Corp Com NPV	250	0,10

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen und Bau			
4.300	Japan Airport Terminal Co Ltd Com NPV	128	0,05
20.600	JGC Corp Com NPV	273	0,10
88.000	Kajima Corp Com NPV	495	0,19
64.300	Obayashi Corp Com NPV	491	0,19
56.000	Shimizu Corp Com NPV	414	0,16
106.000	Taisei Corp Com NPV	617	0,23
Unterhaltung			
21.800	Oriental Land Co Ltd Com NPV	997	0,38
4.800	Sankyo Co Ltd Com NPV	122	0,05
18.100	Sega Sammy Holdings Inc Com NPV	217	0,08
11.300	Toho Co Ltd Com NPV	260	0,10
Umweltkontrolle			
9.700	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	162	0,06
Lebensmittel			
55.600	Ajinomoto Co Inc Com NPV	864	0,33
8.000	Calbee Inc Com NPV	200	0,08
15.000	Kikkoman Corp Com NPV	368	0,14
11.400	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	730	0,28
17.000	NH Foods Ltd Com NPV	352	0,13
19.600	Nisshin Seifun Group Inc Com NPV	221	0,08
5.900	Nissin Foods Holdings Co Ltd Com NPV	246	0,09
75.400	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	2.348	0,90
8.900	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	253	0,10
8.900	Yakult Honsha Co Ltd Com NPV	314	0,12
12.900	Yamazaki Baking Co Ltd Com NPV	205	0,08
Forst- und Papierprodukte			
79.000	Oji Holdings Corp Com NPV	260	0,10
Gasgesellschaften			
188.000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	571	0,22
37.000	Toho Gas Co Ltd Com NPV	235	0,09
201.000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	703	0,27
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
55.000	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	217	0,08
11.100	Makita Corp Com NPV	602	0,23
5.800	SMC Corp Com NPV	1.324	0,51
11.600	THK Co Ltd Com NPV	200	0,08
Gesundheitsfürsorgedienste			
5.600	Miraca Holdings Inc Com NPV	201	0,08
Gesundheitspflegeprodukte			
10.700	Cyberdyne Inc Com NPV	112	0,04
29.100	Olympus Corp Com NPV	821	0,31
23.000	Shimadzu Corp Com NPV	281	0,11
15.500	Systemex Corp Com NPV	749	0,29
34.200	Terumo Corp Com NPV	966	0,37

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Wohnungsbau			
56.600	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	1.291	0,49
14.200	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	221	0,09
40.600	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	493	0,19
59.800	Sekisui House Ltd Com NPV	785	0,30
Innenausstattung			
4.900	Hoshizaki Corp Com NPV	333	0,13
220.900	Panasonic Corp Com NPV	1.804	0,69
158.000	Sharp Corp Com NPV	207	0,08
126.200	Sony Corp Com NPV	2.912	1,11
Versicherungen			
107.700	Dai-ichi Life Holdings Inc Com NPV	1.385	0,53
44.700	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	444	0,17
50.600	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	1.260	0,48
35.100	Sompo Holdings Inc Com NPV	918	0,35
16.800	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	195	0,07
57.900	T&D Holdings Inc Com NPV	580	0,22
68.100	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	2.341	0,90
Internet			
13.800	Kakaku.com Inc Com NPV	174	0,07
19.400	M3 Inc Com NPV	402	0,15
4.300	Mixi Inc Com NPV	120	0,05
92.900	Rakuten Inc Com NPV	735	0,28
20.768	SBI Holdings Inc Com NPV	209	0,08
17.600	Start Today Co Ltd Com NPV	217	0,08
11.300	Trend Micro Inc Com NPV	326	0,12
140.400	Yahoo Japan Corp Com NPV	409	0,16
Eisen und Stahl			
21.000	Hitachi Metals Ltd Com NPV	220	0,09
52.200	JFE Holdings Inc Com NPV	612	0,23
30.000	Kobe Steel Ltd Com NPV	227	0,09
80.700	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	1.390	0,53
Freizeit			
7.400	Shimano Inc Com NPV	975	0,37
16.500	Yamaha Corp Com NPV	403	0,15
27.800	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	513	0,20
Maschinen – diversifiziert			
34.000	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	304	0,11
19.500	Fanuc Corp Com NPV	2.644	1,01
105.900	Kubota Corp Com NPV	1.284	0,49
321.000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	1.141	0,44
11.100	Nabtesco Corp Com NPV	227	0,09
55.000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	265	0,10

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Maschinenbau und Bergbau			
10.900	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	180	0,07
484.000	Hitachi Ltd Com NPV	2.071	0,79
92.300	Komatsu Ltd Com NPV	1.706	0,65
193.200	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	2.138	0,82
Metallverarbeitung/Metallwaren			
5.300	Maruichi Steel Tube Ltd Com NPV	137	0,05
44.800	NSK Ltd Com NPV	392	0,15
Bergbau			
11.100	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	263	0,10
49.000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	526	0,20
Sonstige Fertigung			
43.800	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	1.306	0,50
45.700	Konica Minolta Inc Com NPV	351	0,13
33.200	Nikon Corp Com NPV	391	0,15
403.000	Toshiba Corp Com NPV	1.203	0,46
Büro- und Geschäftsausstattung			
106.800	Canon Inc Com NPV	2.446	0,94
66.700	Ricoh Co Ltd Com NPV	431	0,16
27.500	Seiko Epson Corp Com NPV	442	0,17
Öl- und Gasgesellschaften			
8.400	Idemitsu Kosan Co Ltd Com NPV	153	0,06
94.900	Inpex Corp Com NPV	723	0,28
211.900	JX Holdings Inc Com NPV	649	0,25
19.900	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	143	0,05
27.000	TonenGeneral Sekiyu KK Com NPV	206	0,08
Pharmazeutika			
18.700	Alfresa Holdings Corp Com NPV	239	0,09
211.100	Astellas Pharma Inc Com NPV	2.340	0,89
22.400	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	505	0,19
60.200	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	1.007	0,39
25.200	Eisai Co Ltd Com NPV	1.169	0,45
6.000	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Com NPV	231	0,09
26.100	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	299	0,11
17.000	Medipal Holdings Corp Com NPV	195	0,08
22.700	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	343	0,13
41.100	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	731	0,28
39.000	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	1.271	0,49
36.400	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	357	0,14
29.900	Shionogi & Co Ltd Com NPV	1.136	0,43
15.800	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd Com NPV	207	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
7.600	Suzuken Co Ltd Com NPV	182	0,07
3.600	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	246	0,09
71.100	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	2.337	0,89
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
10.700	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	124	0,05
7.000	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	873	0,33
29.300	Hulic Co Ltd Com NPV	221	0,09
125.000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	2.023	0,77
89.000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	1.680	0,64
12.000	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	156	0,06
12.000	NTT Urban Development Corp Com NPV	83	0,03
35.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	776	0,30
20.000	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	207	0,08
50.600	Tokyo Fudosan Holdings Corp Com NPV	233	0,09
Immobilienfonds (REITs)			
138	Daiwa House REIT Investment Corp NPV	276	0,11
84	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	273	0,10
132	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	570	0,22
253	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	412	0,16
143	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	637	0,24
157	Nippon Prologis REIT Inc NPV	261	0,10
409	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	482	0,18
303	United Urban Investment Corp Reits NPV	370	0,14
Restaurants und Bars			
7.000	McDonald's Holdings Co Japan Ltd Com NPV	154	0,06
Einzelhandel			
3.000	ABC-Mart Inc Com NPV	141	0,05
64.500	Aeon Co Ltd Com NPV	713	0,27
11.900	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	366	0,14
8.000	FamilyMart UNY Holdings Co Ltd Com NPV	401	0,15
5.400	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	1.500	0,57
33.600	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	298	0,11
6.400	Lawson Inc Com NPV	356	0,14
20.600	Marui Group Co Ltd Com NPV	228	0,09
8.000	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	671	0,26
2.100	Shimamura Co Ltd Com NPV	201	0,08

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel (Fortsetzung)			
3.600	Sundrug Co Ltd Com NPV	201	0,08
3.600	Tsuruha Holdings Inc Com NPV	295	0,11
21.900	USS Co Ltd Com NPV	281	0,11
62.500	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	268	0,10
Halbleiter			
8.700	Rohm Co Ltd Com NPV	381	0,15
15.700	Tokyo Electron Ltd Com NPV	1.154	0,44
Software			
44.232	GungHo Online Entertainment Inc Com NPV	79	0,03
9.400	Konami Holdings Corp Com NPV	255	0,10
17.100	Nexon Co Ltd Com NPV	192	0,07
3.600	Oracle Corp Japan Com NPV	144	0,06
Lagerwesen			
12.000	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	130	0,05
Telekommunikation			
2.200	Hikari Tsushin Inc Com NPV	157	0,06
183.400	KDDI Corp Com NPV	3.853	1,47
68.300	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	2.217	0,85
138.600	NTT DoCoMo Inc Com NPV	2.554	0,97
96.000	SoftBank Group Corp Com NPV	4.521	1,73
Tabak			
109.900	Japan Tobacco Inc Com NPV	3.042	1,16

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 97,99 %) (Fortsetzung)			
Spielwaren			
19.700	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	451	0,17
11.300	Nintendo Co Ltd Com NPV	2.202	0,84
Transportdienstleistungen			
14.400	Central Japan Railway Co Com NPV	1.886	0,72
33.300	East Japan Railway Co Com NPV	2.283	0,87
24.100	Hankyu Hanshin Holdings Inc Com NPV	611	0,23
21.000	Kamigumi Co Ltd Com NPV	155	0,06
51.000	Keihan Holdings Co Ltd Com NPV	260	0,10
47.000	Keikyu Corp Com NPV	405	0,16
59.000	Keio Corp Com NPV	378	0,14
13.400	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	255	0,10
181.000	Kintetsu Group Holdings Co Ltd Com NPV	561	0,21
112.000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	231	0,09
94.000	Nagoya Railroad Co Ltd Com NPV	370	0,14
84.000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	348	0,13
161.000	Nippon Yusen KK Com NPV	239	0,09
29.500	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	463	0,18
16.900	Seibu Holdings Inc Com NPV	243	0,09
94.000	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	361	0,14
106.000	Tokyu Corp Com NPV	635	0,24
16.400	West Japan Railway Co Com NPV	801	0,31
35.000	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	563	0,22
Japan - insgesamt		232.018	88,69
Aktien - insgesamt		232.018	88,69

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (£)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
---------	---------------------	---------	----------------------	---	------------	---	---------------------------------------

Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (0,33) %)**Devisenterminkontrakte* (30. November 2015: (0,43) %)**

GBP	253.541.602	JPY	32.525.863.817	228.471.464	02.12.2016	25.070	9,58
GBP	259.652.719	JPY	36.940.587.680	259.732.948	04.01.2017	(80)	(0,03)
JPY	722.796.973	GBP	5.353.196	5.077.144	02.12.2016	(276)	(0,11)
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						25.070	9,58
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						(356)	(0,14)
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisenterminkontrakten						24.714	9,44

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: 0,10 %)			
65	Topix Index Futures December 2016	6.320	410
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten - insgesamt		410	0,16
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		25.124	9,60

Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Gesamtwert der Anlagen	257.142
Liquide Mittel†	3.040
Sonstiges Nettovermögen	1.157
257.142	98,29
3.040	1,16
1.157	0,44

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	261.339	99,89
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	276	0,11
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	261.615	100,00

† Liquide Mittel in Höhe von 3.212.522 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. (172.530) £ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

* Der Kontrahent für die Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. £	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	232.018	88,56
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	410	0,16
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC- Derivate)	25.070	9,57
Sonstige Vermögenswerte	4.504	1,71
Umlaufvermögen insgesamt	262.002	100,00

iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. £	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. £
Verkäufe			Käufe		
501.700	Toyota Motor Corp Com NPV	19.434	96.100	Toyota Motor Corp Com NPV	3.708
2.317.100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	8.090	86.300	KDDI Corp Com NPV	1.804
174.200	SoftBank Group Corp Com NPV	6.485	479.200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	1.660
329.600	KDDI Corp Com NPV	6.460	35.900	SoftBank Group Corp Com NPV	1.395
295.900	Honda Motor Co Ltd Com NPV	5.778	58.600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	1.313
199.900	Japan Tobacco Inc Com NPV	5.694	41.500	Japan Tobacco Inc Com NPV	1.229
234.900	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	5.279	61.200	Honda Motor Co Ltd Com NPV	1.215
147.500	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	4.871	890.900	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	996
4.261.000	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	4.837	53.400	NTT DoCoMo Inc Com NPV	970
263.600	NTT DoCoMo Inc Com NPV	4.429	75.100	Mitsubishi Corp Com NPV	958
140.400	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	4.327	47.200	Sony Corp Com NPV	947
228.900	Sony Corp Com NPV	4.187	36.500	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	936
137.000	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	4.151	28.600	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	882
35.600	Fanuc Corp Com NPV	4.000	7.400	Fanuc Corp Com NPV	865
193.600	Canon Inc Com NPV	3.974	25.900	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	857
60.900	East Japan Railway Co Com NPV	3.870	25.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	841
383.100	Astellas Pharma Inc Com NPV	3.861	12.800	East Japan Railway Co Com NPV	832
91.500	Kao Corp Com NPV	3.472	40.100	Canon Inc Com NPV	830
8.000	Keyence Corp Com NPV	3.292	79.300	Astellas Pharma Inc Com NPV	821
26.100	Central Japan Railway Co Com NPV	3.291	19.000	Kao Corp Com NPV	756

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares MSCI Poland UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	1.405	1.970
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(4.891)	(23.843)
Gesamtverluste		(3.486)	(21.873)
Betriebliche Aufwendungen	4	(380)	(420)
Netto-Betriebsverlust		(3.866)	(22.293)
Nettoverlust im Geschäftsjahr		(3.866)	(22.293)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	25	(24)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(3.841)	(22.317)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	58.434	62.144
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.841)	(22.317)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	29.910	44.125
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(32.556)	(25.518)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(2.646)	18.607
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	51.947	58.434

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Poland UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		192	108
Margin-Cashkonto		15	26
Forderungen	9	78	75
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10	51.606	58.211
Umlaufvermögen insgesamt		51.891	58.420
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	11	(32)	(37)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10	-	(12)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(32)	(49)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		51.859	58.371
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	88	63
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	8	51.947	58.434

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Poland UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Dividendenerträge	1.343	1.951
Erträge aus der Wertpapierleihe	62	19
	1.405	1.970

3. NETTOVERLUSTE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(4.846)	(23.665)
Nettoverluste aus Terminkontrakten (Futures)	(8)	(96)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(37)	(82)
	(4.891)	(23.843)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren	(380)	(420)
	(380)	(420)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 11 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,74	0,74

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(39)	(41)

7. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	3.700.000	2.700.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	2.000.000	2.200.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.100.000)	(1.200.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	3.600.000	3.700.000

iShares MSCI Poland UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	51.947
Zum 30. November 2015	58.434
Zum 30. November 2014	62.144

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	3.600.000
Zum 30. November 2015	3.700.000
Zum 30. November 2014	2.700.000

	\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	14,43
Zum 30. November 2015	15,79
Zum 30. November 2014	23,02

9. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	7	2
Offene Steuerrückforderung	71	73
	78	75

10. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	51.596	58.211
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)	10	
	51.606	58.211

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	-	(12)
	-	(12)

11. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Zahlbare Managementgebühren	(32)	(37)
	(32)	(37)

iShares MSCI Poland UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,62 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,62 %)			
Polen (30. November 2015: 99,62 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
1.599	LPP SA Com PLN 2.00	2.201	4,24
Banken			
40.631	Bank Handlowy w Warszawie SA Com PLN 4.00	652	1,26
754.488	Bank Millennium SA Com PLN 1.00	940	1,81
195.889	Bank Pekao SA Com PLN 1.00	5.521	10,63
43.203	Bank Zachodni WBK SA Com PLN 10.00	3.009	5,79
18.389	mBank SA Com PLN 4.00	1.422	2,74
1.088.398	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN 1.00	6.636	12,77
Chemikalien			
55.524	Grupa Azoty SA Com PLN 5.00	805	1,55
658.387	Synthos SA Com PLN 0.03	688	1,32
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
112.506	Alior Bank SA Com PLN 10.00	1.193	2,30
Elektrizität			
274.552	Enea SA Com PLN 1.00	609	1,17
257.525	Energa SA Com PLN 10.92	488	0,94
1.046.593	PGE Polska Grupa Energetyczna SA Com PLN 10.25	2.307	4,44
1.307.980	Tauron Polska Energia SA Com PLN 5.00	821	1,58
Festnetztelekommunikation			
816.210	Orange Polska SA Com PLN 3.00	1.038	2,00
Lebensmittel			
95.153	Eurocash SA Com PLN 1.00	872	1,68
Versicherungen			
698.179	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN 0.10	4.925	9,48
Medien			
238.656	Cyfrowy Polsat SA Com PLN 0.04	1.375	2,65
Bergbau			
174.144	KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	3.629	6,98
Öl- und Gasgesellschaften			
114.980	Grupa Lotos SA Com PLN 1.00	1.009	1,94
399.015	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA Com PLN 1.25	7.277	14,01
2.201.673	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Com PLN 1.00	2.600	5,00
Einzelhandel			
33.435	CCC SA Com PLN 0.10	1.579	3,04
Polen - insgesamt		51.596	99,32
Aktien - insgesamt		51.596	99,32

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (0,02) %)			
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: (0,02) %)			
33	WIG 20 Index Futures December 2016	273	10
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten - insgesamt		10	0,02
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		10	0,02
Gesamtwert der Anlagen			
		51.606	99,34
Liquide Mittel[†]			
		207	0,40
Sonstiges Nettovermögen			
		46	0,09
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
		51.859	99,83
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode			
		88	0,17
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres			
		51.947	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 191.974 \$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 15.192 \$ werden als Sicherheit für Terminkontrakte bei Barclays Plc gehalten.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	51.596	99,43
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	10	0,02
Sonstige Vermögenswerte	285	0,55
Umlaufvermögen insgesamt	51.891	100,00

iShares MSCI Poland UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe		Käufe	
664.889 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN 1.00	4.366	128.482 Bank Pekao SA Com PLN 1.00	4.172
243.755 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA Com PLN 1.25	4.083	620.963 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN 1.00	3.923
102.423 Bank Pekao SA Com PLN 1.00	3.756	227.652 Polski Koncern Naftowy ORLEN SA Com PLN 1.25	3.808
426.500 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN 0.10	3.477	398.329 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN 0.10	2.993
639.350 PGE Polska Grupa Energetyczna SA Com PLN 10.25	2.062	597.111 PGE Polska Grupa Energetyczna SA Com PLN 10.25	1.842
26.393 Bank Zachodni WBK SA Com PLN 10.00	1.915	24.649 Bank Zachodni WBK SA Com PLN 10.00	1.763
106.381 KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	1.849	99.352 KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	1.759
1.344.980 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Com PLN 1.00	1.769	1.256.124 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Com PLN 1.00	1.641
974 LPP SA Com PLN 2.00	1.282	914 LPP SA Com PLN 2.00	1.178
11.219 mBank SA Com PLN 4.00	941	21.815 CCC SA Com PLN 0.10	927
68.308 Eurocash SA Com PLN 1.00	867	10.489 mBank SA Com PLN 4.00	868
145.790 Cyfrowy Polsat SA Com PLN 0.04	854	136.159 Cyfrowy Polsat SA Com PLN 0.04	796
498.615 Orange Polska SA Com PLN 3.00	796	55.868 Alior Bank SA Com PLN 10.00	750
50.481 Alior Bank SA Com PLN 10.00	725	55.782 Eurocash SA Com PLN 1.00	672
33.917 Grupa Azoty SA Com PLN 5.00	722	465.674 Orange Polska SA Com PLN 3.00	659
18.196 CCC SA Com PLN 0.10	717	31.675 Grupa Azoty SA Com PLN 5.00	619
461.023 Bank Millennium SA Com PLN 1.00	646	430.574 Bank Millennium SA Com PLN 1.00	554
799.231 Tauron Polska Energia SA Com PLN 5.00	558	746.443 Tauron Polska Energia SA Com PLN 5.00	525
70.257 Grupa Lotos SA Com PLN 1.00	499	65.616 Grupa Lotos SA Com PLN 1.00	481
24.828 Bank Handlowy w Warszawie SA Com PLN 4.00	492	23.189 Bank Handlowy w Warszawie SA Com PLN 4.00	417
167.762 Enea SA Com PLN 1.00	458	156.683 Enea SA Com PLN 1.00	416
157.359 Energa SA Com PLN 10.92	450	375.731 Synthos SA Com PLN 0.03	374
402.303 Synthos SA Com PLN 0.03	405	146.965 Energa SA Com PLN 10.92	373

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	15.014	15.255
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(2.648)	(3.876)
Gesamtgewinne		12.366	11.379
Betriebliche Aufwendungen	4	(3.133)	(3.381)
Netto-Betriebsgewinn		9.233	7.998
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(13)	(13)
Finanzierungskosten insgesamt		(13)	(13)
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		9.220	7.985
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.725)	(1.726)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		7.495	6.259
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	93	(43)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		7.588	6.216

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	654.437	499.570
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.588	6.216
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	170.455	453.443
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(204.182)	(304.792)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(33.727)	148.651
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	628.298	654.437

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		5.209	3.133
Margin-Cashkonto		244	155
Forderungen	10	5.430	5.875
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	634.672	667.686
Umlaufvermögen insgesamt		645.555	676.849
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		(22)	-
Verbindlichkeiten	12	(676)	(295)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(16.712)	(22.177)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(17.410)	(22.472)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		628.145	654.377
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	153	60
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	628.298	654.437

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Zinserträge	2	1
Dividendenerträge	14.877	15.129
Erträge aus der Wertpapierleihe	135	125
	15.014	15.255

3. NETTOVERLUSTE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(3.874)	66.509
Nettogewinne/(-verluste) aus Devisenterminkontrakten	2.151	(71.196)
Nettoverluste aus Terminkontrakten (Futures)	(113)	(647)
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(812)	1.458
	(2.648)	(3.876)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(3.133)	(3.381)
	(3.133)	(3.381)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,55	0,55

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(13)	(13)
	(13)	(13)

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(137)	(330)

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	15.800.000	12.400.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	4.200.000	11.000.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(5.200.000)	(7.600.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	14.800.000	15.800.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	628.298
Zum 30. November 2015	654.437
Zum 30. November 2014	499.570

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	14.800.000
Zum 30. November 2015	15.800.000
Zum 30. November 2014	12.400.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	42,45
Zum 30. November 2015	41,42
Zum 30. November 2014	40,29

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	3.860	4.318
Forderungen aus Dividendenerträgen	1.411	1.435
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	6	11
Offene Steuerrückforderung	153	111
	5.430	5.875

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. €	Tsd. €
Anlage in Aktien	631.530	667.603
Anlage in Bezugsrechten	31	73
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	2.973	9
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	138	1
	634.672	667.686

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures)	(44)	(6)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(16.668)	(22.171)
	(16.712)	(22.177)

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(398)	-
Zinsverbindlichkeiten	(4)	(2)
Zahlbare Managementgebühren	(273)	(293)
Sonstige Verbindlichkeiten	(1)	-
	(676)	(295)

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 102,02 %)			
Aktien (30. November 2015: 102,01 %)			
Australien (30. November 2015: 2,51 %)			
Banken			
57.769	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	1.142	0,18
7.437	Bank of Queensland Ltd Com NPV	58	0,01
9.135	Bendigo & Adelaide Bank Ltd Com NPV	77	0,01
34.477	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	1.886	0,30
53.003	National Australia Bank Ltd Com NPV	1.064	0,17
67.244	Westpac Banking Corp Com NPV	1.464	0,24
Getränke			
16.167	Coca-Cola Amatil Ltd Com NPV	108	0,02
16.482	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	124	0,02
Biotechnologie			
9.040	CSL Ltd Com NPV	617	0,10
Allgemeiner Einzelhandel			
19.597	Harvey Norman Holdings Ltd Com NPV	65	0,01
Baustoffe und Zubehör			
22.927	Boral Ltd Com NPV	80	0,01
Chemikalien			
22.885	Incitec Pivot Ltd Com NPV	50	0,01
Gewerbliche Dienstleistungen			
31.509	Brambles Ltd Com NPV	259	0,04
39.976	Transurban Group Misc NPV	293	0,05
Computer			
9.578	Computershare Ltd Com NPV	77	0,01
Behälter und Verpackungen			
24.655	Amcor Ltd Com NPV	247	0,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
3.675	ASX Ltd Com NPV	124	0,02
5.491	Macquarie Group Ltd Com NPV	321	0,05
Elektrizität			
12.420	AGL Energy Ltd Com NPV	182	0,03
92	AusNet Services Com NPV*	—	0,00
33.962	Duet Group Misc NPV	56	0,01
44.505	Origin Energy Ltd Com NPV	184	0,03
Ingenieurwesen und Bau			
2.454	Cimic Group Ltd Com NPV	53	0,01
10.868	LendLease Group Misc NPV	102	0,01
25.121	Sydney Airport Misc NPV	110	0,02
Unterhaltung			
9.289	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	97	0,02
24.927	Tabcorp Holdings Ltd Com NPV	81	0,01
31.763	Tatts Group Ltd Com NPV	93	0,01
Lebensmittel			
22.098	Wesfarmers Ltd Com NPV	643	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Australien (30. November 2015: 2,51 %) (Fortsetzung)			
Lebensmittelprodukte (Fortsetzung)			
25.937	Woolworths Ltd Com NPV	413	0,07
Goldbergbau			
16.472	Newcrest Mining Ltd Com NPV	224	0,03
Gesundheitsfürsorgedienste			
36.550	Healthscope Ltd Com NPV	57	0,01
2.751	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	135	0,02
7.820	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	119	0,02
Gesundheitspflegeprodukte			
1.368	Cochlear Ltd Com NPV	113	0,02
Hotels			
7.395	Crown Resorts Ltd Com NPV	60	0,01
Versicherungen			
59.493	AMP Ltd Com NPV	194	0,03
11.532	Challenger Ltd Com NPV	85	0,01
41.716	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	163	0,03
55.803	Medibank Pvt Ltd Com NPV	100	0,02
28.844	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	225	0,03
21.692	Suncorp Group Ltd Com NPV	189	0,03
Internet			
6.157	Seek Ltd Com NPV	63	0,01
Eisen und Stahl			
32.604	Fortescue Metals Group Ltd Com NPV	133	0,02
Freizeit			
1.689	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	39	0,01
Bergbau			
64.565	Alumina Ltd Com NPV	74	0,01
64.005	BHP Billiton Ltd Com NPV	1.088	0,18
9.321	Rio Tinto Ltd Com NPV	375	0,06
106.231	South32 Ltd Com NPV	200	0,03
Sonstige Fertigung			
9.471	Orica Ltd Com NPV	112	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
5.528	Caltex Australia Ltd Com NPV	116	0,02
34.626	Santos Ltd Com NPV	95	0,01
13.975	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	288	0,05
Pipelines			
22.918	APA Group Misc NPV	127	0,02
Immobilienfonds (REITs)			
18.731	Dexus Property Group Reits NPV	119	0,02
34.902	Goodman Group Reits NPV	162	0,03
38.619	GPT Group Reits NPV	130	0,02
68.700	Mirvac Group Reits NPV	97	0,01
107.090	Scentre Group Reits NPV	316	0,05
46.972	Stockland Reits NPV	141	0,02
66.513	Vicinity Centres Reits NPV	135	0,02
39.659	Westfield Corp Reits NPV	252	0,04

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Australien (30. November 2015: 2,51 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
85.844	Telstra Corp Ltd Com NPV	302	0,04
9.855	TPG Telecom Ltd Com NPV	49	0,01
14.765	Vocus Communications Ltd Com NPV	43	0,01
Transportdienstleistungen			
43.333	Aurizon Holdings Ltd Com NPV	150	0,02
Australien - insgesamt		16.340	2,60
Österreich (30. November 2015: 0,07 %)			
Banken			
6.193	Erste Group Bank AG Com NPV	162	0,03
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften			
2.935	OMV AG Com NPV	89	0,01
Eisen und Stahl			
2.538	Voestalpine AG Com NPV	91	0,01
Maschinen – diversifiziert			
1.885	Andritz AG Com NPV	92	0,02
Österreich - insgesamt		434	0,07
Belgien (30. November 2015: 0,54 %)			
Banken			
5.227	KBC Group NV Com NPV	296	0,05
Getränke			
15.232	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	1.493	0,24
Chemikalien			
1.674	Solvay SA Com EUR 15.00	180	0,03
2.201	Umicore SA Com NPV	125	0,02
Lebensmittel			
1.185	Colruyt SA Com NPV	56	0,01
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
1.649	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	128	0,02
Versicherungen			
3.352	Ageas Com NPV	118	0,02
Medien			
1.650	Telenet Group Holding NV Com NPV	82	0,01
Pharmazeutika			
1.871	UCB SA Com NPV	113	0,02
Telekommunikation			
3.642	Proximus SADP Com NPV	97	0,01
Belgien - insgesamt		2.688	0,43
Bermuda (30. November 2015: 0,35 %)			
Landwirtschaft			
3.263	Bunge Ltd Com USD 0.01	210	0,03
Bekleidungseinzelhändler			
9.500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD 0.25	32	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Bermuda (30. November 2015: 0,35 %) (Fortsetzung)			
Chemikalien			
3.915	Axalta Coating Systems Ltd Com USD 1.00	98	0,01
Gewerbliche Dienstleistungen			
4.659	IHS Markit Ltd Com USD 0.01	158	0,02
Vertrieb und Großhandel			
88.000	Li & Fung Ltd Com HKD 0.0125	36	0,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
8.020	Invesco Ltd Com USD 0.20	237	0,04
Ingenieurwesen und Bau			
14.000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd Com HKD 1.00	110	0,02
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
5.900	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD 0.25	300	0,05
Versicherungen			
2.990	Arch Capital Group Ltd Com USD 0.01	233	0,04
2.049	Axis Capital Holdings Ltd Com USD 0.0125	118	0,02
857	Everest Re Group Ltd Com USD 0.01	170	0,03
860	RenaissanceRe Holdings Ltd Com USD 1.00	106	0,01
6.422	XL Group Ltd Com USD 0.01	219	0,03
Freizeit			
3.772	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD 0.001	142	0,02
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
17.700	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD 0.10	106	0,02
Einzelhandel			
1.625	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	140	0,02
Halbleiter			
8.049	Marvell Technology Group Ltd Com USD 0.002	109	0,02
Bermuda - insgesamt		2.524	0,40
Britische Jungferninseln (30. November 2015: null)			
Bekleidungseinzelhändler			
3.832	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	168	0,03
Britische Jungferninseln - insgesamt		168	0,03
Kanada (30. November 2015: 3,30 %)			
Luft- und Raumfahrt			
7.361	CAE Inc Com NPV	102	0,02
Autoteile und Ausrüstung			
8.575	Magna International Inc Com NPV	326	0,05
Banken			
12.776	Bank of Montreal Com NPV	792	0,13
24.436	Bank of Nova Scotia Com NPV	1.269	0,20

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Kanada (30. November 2015: 3,30 %) (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
7.841	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	580	0,09
6.504	National Bank of Canada Com NPV	229	0,04
30.112	Royal Bank of Canada Com NPV	1.838	0,29
36.800	Toronto-Dominion Bank Com NPV	1.640	0,26
Chemikalien			
2.988	Agrium Inc Com NPV	284	0,04
1.018	Methanex Corp Com NPV	42	0,01
17.075	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	293	0,05
Bekleidung und Accessoires			
5.315	Gildan Activewear Inc Com NPV	136	0,02
Gewerbliche Dienstleistungen			
13.596	Element Fleet Management Corp Com NPV	107	0,02
Computer			
11.244	BlackBerry Ltd Com NPV	81	0,01
4.465	CGI Group Inc Com NPV	199	0,03
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
4.146	CI Financial Corp Com NPV	77	0,01
2.372	IGM Financial Inc Com NPV	64	0,01
Elektrizität			
2.639	Atco Ltd Com NPV	79	0,01
8.644	Fortis Inc Com NPV	242	0,04
Ingenieurwesen und Bau			
3.881	SNC-Lavalin Group Inc Com NPV	155	0,02
Umweltkontrolle			
3.025	Waste Connections Inc Com NPV	218	0,04
Lebensmittel			
3.541	Empire Co Ltd Com NPV	45	0,01
1.043	George Weston Ltd Com NPV	81	0,01
5.241	Loblaws Cos Ltd Com NPV	257	0,04
5.101	Metro Inc Com NPV	146	0,02
4.971	Saputo Inc Com NPV	158	0,03
Gasgesellschaften			
5.030	Canadian Utilities Ltd Com NPV	124	0,02
Goldbergbau			
4.657	Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	180	0,03
23.371	Barrick Gold Corp Com NPV	330	0,05
8.798	Cameco Corp Com NPV	76	0,01
6.743	Eldorado Gold Corp Com NPV	18	0,00
4.695	Franco-Nevada Corp Com NPV	256	0,04
14.323	Goldcorp Inc Com NPV	178	0,03
34.112	Kinross Gold Corp Com NPV	106	0,02
21.481	Yamana Gold Inc Com NPV	60	0,01
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
4.916	Finning International Inc Com NPV	93	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Kanada (30. November 2015: 3,30 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen			
458	Fairfax Financial Holdings Ltd Com NPV	204	0,03
6.290	Great-West Lifeco Inc Com NPV	155	0,03
2.331	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc Com NPV	93	0,01
2.717	Intact Financial Corp Com NPV	178	0,03
39.566	Manulife Financial Corp Com NPV	649	0,10
7.563	Power Corp of Canada Com NPV	159	0,03
5.302	Power Financial Corp Com NPV	125	0,02
12.053	Sun Life Financial Inc Com NPV	436	0,07
Medien			
7.615	Shaw Communications Inc Com NPV	140	0,02
7.435	Thomson Reuters Corp Com NPV	302	0,05
Bergbau			
14.557	First Quantum Minerals Ltd Com NPV	157	0,03
8.049	Silver Wheaton Corp Com NPV	138	0,02
5.965	Teck Resources Ltd Com NPV	142	0,02
6.492	Turquoise Hill Resources Ltd Com NPV	20	0,00
Sonstige Fertigung			
58.421	Bombardier Inc Com NPV	77	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
6.507	ARC Resources Ltd Com NPV	107	0,02
21.831	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	693	0,11
16.410	Cenovus Energy Inc Com NPV	239	0,04
8.481	Crescent Point Energy Corp Com NPV	102	0,02
16.644	Encana Corp Com NPV	197	0,03
7.170	Husky Energy Inc Com NPV	79	0,01
6.366	Imperial Oil Ltd Com NPV	205	0,03
3.411	Peyto Exploration & Development Corp Com NPV	79	0,01
5.073	PrairieSky Royalty Ltd Com NPV	116	0,02
5.102	Seven Generations Energy Ltd Com NPV	111	0,02
32.539	Suncor Energy Inc Com NPV	975	0,15
3.809	Tourmaline Oil Corp Com NPV	97	0,02
2.284	Vermilion Energy Inc Com NPV	87	0,01
Verpackungen und Behälter			
712	CCL Industries Inc Com NPV	116	0,02
Pharmazeutika			
6.686	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	99	0,02
Pipelines			
3.718	AltaGas Ltd Com NPV	85	0,01
17.085	Enbridge Inc Com NPV	676	0,11
6.265	Inter Pipeline Ltd Com NPV	120	0,02
3.370	Keyera Corp Com NPV	91	0,01

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Kanada (30. November 2015: 3,30 %) (Fortsetzung)			
Pipelines (Fortsetzung)			
6.632	Pembina Pipeline Corp Com NPV	183	0,03
14.667	TransCanada Corp Com NPV	619	0,10
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
16.963	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	532	0,08
Immobilienfonds (REITs)			
5.066	H&R Real Estate Investment Trust Reits NPV	77	0,01
3.032	RioCan Real Estate Investment Trust Reits NPV	57	0,01
Einzelhandel			
8.450	Alimentation Couche-Tard Inc Com NPV	367	0,06
1.462	Canadian Tire Corp Ltd Com NPV	143	0,02
2.726	Dollarama Inc Com NPV	191	0,03
3.943	Restaurant Brands International Inc Com NPV	176	0,03
Software			
377	Constellation Software Inc Com NPV	165	0,02
2.948	Open Text Corp Com NPV	176	0,03
Spezialfinanzdienstleistungen			
1.952	Onex Corp Com NPV	129	0,02
Telekommunikation			
2.891	BCE Inc Com NPV	117	0,02
7.155	Rogers Communications Inc Com NPV	260	0,04
3.600	Telus Corp Com NPV	106	0,02
Transportdienstleistungen			
15.767	Canadian National Railway Co Com NPV	991	0,16
3.025	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	436	0,07
Kanada - insgesamt		22.835	3,63
Cayman-Inseln (30. November 2015: 0,21 %)			
Lebensmittel			
80.500	WH Group Ltd Com USD 0.0001	62	0,01
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
59.172	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD 1.00	679	0,11
Hotels			
54.800	Sands China Ltd Com USD 0.01	254	0,04
34.800	Wynn Macau Ltd Com HKD 0.001	61	0,01
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
59.172	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	381	0,06
Halbleiter			
6.700	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD 0.10	63	0,01
Cayman-Inseln - insgesamt		1.500	0,24

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Curacao (30. November 2015: 0,31 %)			
Öl- und Gasdienstleistungen			
29.384	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	2.328	0,37
Curacao - insgesamt		2.328	0,37
Dänemark (30. November 2015: 0,70 %)			
Banken			
15.270	Danske Bank A/S Com DKK 10.00	421	0,07
Getränke			
2.716	Carlsberg A/S Com DKK 20.00	218	0,03
Biotechnologie			
604	Genmab A/S Com DKK 1.00	99	0,02
Chemikalien			
5.302	Novozymes A/S Com DKK 2.00	169	0,03
Gewerbliche Dienstleistungen			
3.413	ISS A/S Com DKK 1.00	110	0,02
Alternative Energien			
4.648	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	289	0,05
Lebensmittel			
2.035	Chr Hansen Holding A/S Com DKK 10.00	106	0,02
Gesundheitspflegeprodukte			
2.220	Coloplast A/S Com DKK 1.00	133	0,02
3.744	William Demant Holding A/S Com DKK 0.20	60	0,01
Versicherungen			
3.980	Tryg A/S Com DKK 5.00	67	0,01
Pharmazeutika			
38.016	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	1.215	0,19
Einzelhandel			
2.405	Pandora A/S Com DKK 1.00	270	0,04
Telekommunikation			
18.433	TDC A/S Com DKK 1.00	89	0,01
Transportdienstleistungen			
141	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK 1000.00	177	0,03
77	AP Moeller - Maersk A/S Com DKK 1000.00	92	0,01
4.589	DSV A/S Com DKK 1.00	195	0,03
Dänemark - insgesamt		3.710	0,59
Finnland (30. November 2015: 0,34 %)			
Autoteile und Ausrüstung			
2.257	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	77	0,01
Elektrizität			
8.319	Fortum Oyj Com EUR 3.40	114	0,02
Forst- und Papierprodukte			
14.439	Stora Enso Oyj Com NPV	132	0,02
12.520	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	270	0,04

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Finnland (30. November 2015: 0,34 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen			
9.207	Sampo Oyj Com NPV	384	0,06
Maschinen – diversifiziert			
6.485	Kone Oyj Com NPV	270	0,04
2.029	Metso Oyj Com NPV	54	0,01
Sonstige Fertigung			
3.387	Wartsila Oyj Abp Com NPV	135	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
2.747	Neste Oyj Com NPV	107	0,02
Pharmazeutika			
2.032	Orion Oyj Com EUR 0.65	81	0,01
Telekommunikation			
2.597	Elisa Oyj Com NPV	77	0,01
112.609	Nokia Oyj Com NPV	456	0,08
Finnland - insgesamt		2.157	0,34
Frankreich (30. November 2015: 3,55 %)			
Werbung			
2.259	JCDecaux SA Com NPV	56	0,01
3.845	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	235	0,04
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
5.930	Safran SA Com EUR 0.20	384	0,06
1.949	Thales SA Com EUR 3.00	180	0,03
3.937	Zodiac Aerospace Com NPV	82	0,01
Bekleidungseinzelhändler			
937	Christian Dior SE Com EUR 2.00	172	0,03
569	Hermes International Com NPV	221	0,04
5.649	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	970	0,15
Autohersteller			
8.665	Peugeot SA Com EUR 1.00	121	0,02
4.012	Renault SA Com EUR 3.81	298	0,05
Autoteile und Ausrüstung			
3.666	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	370	0,06
4.729	Valeo SA Com EUR 1.00	248	0,04
Banken			
21.379	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	1.171	0,19
22.354	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	238	0,04
21.185	Natixis SA Com EUR 11.20	101	0,02
14.809	Societe Generale SA Com EUR 1.25	601	0,09
Getränke			
4.247	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	420	0,07
Baustoffe und Zubehör			
9.420	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	385	0,06
Chemikalien			
7.606	Air Liquide SA Com EUR 5.50	731	0,12
1.732	Arkema SA Com EUR 10.00	156	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Frankreich (30. November 2015: 3,55 %) (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen			
5.697	Bureau Veritas SA Com EUR 0.12	101	0,01
5.539	Edenred Com EUR 2.00	110	0,02
Computer			
1.722	Atos SE Com EUR 1.00	168	0,03
3.552	Capgemini SA Com EUR 8.00	264	0,04
1.169	Ingenico Group SA Com EUR 1.00	86	0,01
Kosmetik und Körperpflege			
5.310	L'Oreal SA Com EUR 0.20	855	0,14
Vertrieb und Großhandel			
5.917	Rexel SA Com EUR 5.00	86	0,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.141	Eurazeo SA Com NPV	59	0,01
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
5.294	Legrand SA Com EUR 4.00	279	0,05
12.325	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	774	0,12
Elektrizität			
5.311	Electricite de France SA Com EUR 0.50	53	0,01
29.207	Engie SA Com EUR 1.00	340	0,05
Ingenieurwesen und Bau			
653	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	60	0,01
4.171	Bouygues SA Com EUR 1.00	133	0,02
9.695	Vinci SA Com EUR 2.50	594	0,09
Lebensmittel			
11.337	Carrefour SA Com EUR 2.50	251	0,04
1.288	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	55	0,01
11.600	Danone SA Com EUR 0.25	689	0,11
1.781	Sodexo SA Com EUR 4.00	183	0,03
Gesundheitspflegeprodukte			
4.036	Essilor International SA Com EUR 0.18	404	0,06
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
17.793	Bolloré SA Com EUR 0.16	55	0,01
Hotels			
4.566	Accor SA Com EUR 3.00	153	0,02
Versicherungen			
41.434	AXA SA Com EUR 2.29	920	0,15
4.476	CNP Assurances Com EUR 1.00	74	0,01
3.724	SCOR SE Com EUR 7.876972	112	0,02
Internet			
547	Iliad SA Com NPV	98	0,02
Maschinen – diversifiziert			
2.561	Alstom SA Com EUR 7.00	66	0,01
Medien			
3.369	Lagardere SCA Com EUR 6.10	78	0,01
1.973	SFR Group SA Com EUR 1.00	47	0,01
20.138	Vivendi SA Com EUR 5.50	362	0,06

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Deutschland (30. November 2015: 3,47 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. November 2015: 3,55 %) (Fortsetzung)				Banken			
Haushalts-Verbrauchsgüter				20.599	Commerzbank AG Com NPV	135	0,02
581	Societe BIC SA Com EUR 3.82	71	0,01	28.044	Deutsche Bank AG Com NPV	418	0,07
Öl- und Gasgesellschaften				Baustoffe und Zubehör			
47.201	Total SA Com EUR 2.50	2.122	0,34	2.893	HeidelbergCement AG Com NPV	244	0,04
Öl- und Gasdienstleistungen				Chemikalien			
2.372	Technip SA Com EUR 0.7625	155	0,02	19.343	BASF SE Com NPV	1.570	0,25
Pharmazeutika				2.898	Brenntag AG Com NPV	144	0,02
23.860	Sanofi Com EUR 2.00	1.816	0,29	3.037	Evonik Industries AG Com NPV	80	0,01
Immobilienfonds (REITs)				1.871	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	70	0,01
960	Fonciere Des Regions Reits EUR 3.00	71	0,01	4.040	K&S AG Com NPV	77	0,01
707	Gecina SA Reits EUR 7.50	87	0,01	2.105	Lanxess AG Com NPV	123	0,02
1.314	ICADE Reits NPV	85	0,02	3.754	Linde AG Com NPV	590	0,10
3.690	Klepierre Reits EUR 1.40	130	0,02	2.513	Symrise AG Com NPV	143	0,02
2.158	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	449	0,07	Kosmetik und Körperpflege			
Einzelhandel				2.159	Beiersdorf AG Com NPV	166	0,03
1.574	Kering Com EUR 4.00	323	0,05	Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
Software				3.794	Deutsche Boerse AG Com NPV	289	0,05
2.559	Dassault Systemes SE Com EUR 0.50	184	0,03	Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
Spezialfinanzdienstleistungen				1.776	OSRAM Licht AG Com NPV	85	0,01
560	Wendel SA Com EUR 4.00	61	0,01	Elektrizität			
Telekommunikation				39.973	E.ON SE Com NPV	249	0,04
3.409	Eutelsat Communications SA Com EUR 1.00	58	0,01	9.502	RWE AG Com NPV	113	0,02
41.928	Orange SA Com EUR 4.00	576	0,09	Alternative Energien			
Transportdienstleistungen				2.785	Innogy SE Com EUR 2.00	92	0,01
9.363	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	78	0,01	Ingenieurwesen und Bau			
Wasser				1.030	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Com NPV	56	0,01
6.191	Suez Com EUR 4.00	82	0,01	Lebensmittel			
9.396	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	153	0,03	3.772	Metro AG Com NPV	106	0,02
Frankreich - insgesamt		21.150	3,37	Schuhwaren			
Deutschland (30. November 2015: 3,47 %)				4.227	Adidas AG Com NPV	586	0,09
Fluggesellschaften				Gesundheitsfürsorgedienste			
6.032	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	74	0,01	4.433	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	327	0,05
Autohersteller				7.893	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	535	0,09
6.630	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	532	0,09	Versicherungen			
1.109	Bayerische Motoren Werke AG Pref EUR 1.00	75	0,01	9.528	Allianz SE Com NPV	1.428	0,23
19.769	Daimler AG Com NPV	1.239	0,20	1.357	Hannover Rueck SE Com NPV	136	0,02
3.135	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	150	0,02	2.805	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	482	0,07
686	Volkswagen AG Com NPV	88	0,01	Internet			
3.866	Volkswagen AG Pref NPV	471	0,08	2.784	United Internet AG Com NPV	101	0,02
Autoteile und Ausrüstung				Eisen und Stahl			
2.300	Continental AG Com NPV	385	0,06	7.361	ThyssenKrupp AG Com NPV	157	0,02
				Freizeit			
				9.101	TUI AG Com NPV	113	0,02

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Deutschland (30. November 2015: 3,47 %) (Fortsetzung)			
Maschinen – diversifiziert			
3.469	GEA Group AG Com NPV	122	0,02
627	MAN SE Com NPV	58	0,01
Medien			
1.238	Axel Springer SE Com EUR 1.00	50	0,01
4.525	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	145	0,02
Sonstige Fertigung			
16.735	Siemens AG Com NPV	1.782	0,28
Haushalts-Verbrauchsgüter			
1.907	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	182	0,03
3.678	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	401	0,06
Pharmazeutika			
17.329	Bayer AG Com NPV	1.530	0,25
2.839	Merck KGaA Com NPV	268	0,04
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
7.413	Deutsche Wohnen AG Com NPV	215	0,04
9.131	Vonovia SE Com NPV	277	0,04
Einzelhandel			
1.292	Hugo Boss AG Com NPV	69	0,01
1.869	Zalando SE Com NPV	66	0,01
Halbleiter			
23.542	Infineon Technologies AG Com NPV	371	0,06
Software			
20.342	SAP SE Com NPV	1.601	0,25
Telekommunikation			
67.868	Deutsche Telekom AG Com NPV	1.007	0,16
12.185	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	45	0,01
Transportdienstleistungen			
18.937	Deutsche Post AG Com NPV	557	0,09
Deutschland - insgesamt			
		20.375	3,24
Hongkong (30. November 2015: 0,86 %)			
Banken			
23.200	Bank of East Asia Ltd Com NPV	91	0,01
80.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	282	0,05
16.800	Hang Seng Bank Ltd Com NPV	299	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
22.900	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	567	0,09
Elektrizität			
33.000	CLP Holdings Ltd Com NPV	304	0,05
33.000	Power Assets Holdings Ltd Com NPV	296	0,05
Gasgesellschaften			
149.780	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com NPV	262	0,04
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
24.000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	88	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Hongkong (30. November 2015: 0,86 %) (Fortsetzung)			
 Holdinggesellschaften – diversifiziert			
11.000	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	103	0,02
27.000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	189	0,03
Hotels			
53.000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	247	0,04
60.000	SJM Holdings Ltd Com NPV	46	0,01
Versicherungen			
245.000	AIA Group Ltd Com NPV	1.407	0,22
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
69.000	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	146	0,02
31.242	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	162	0,03
171.000	New World Development Co Ltd Com NPV	180	0,03
86.000	Sino Land Co Ltd Com NPV	126	0,02
26.932	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	332	0,05
47.800	Swire Properties Ltd Com NPV	136	0,02
25.000	Wheelock & Co Ltd Com NPV	140	0,02
Immobilienfonds (REITs)			
46.000	Link REIT NPV	298	0,05
Telekommunikation			
58.000	HKT Trust & HKT Ltd Misc HKD 0.0005	71	0,01
Transportdienstleistungen			
27.500	MTR Corp Ltd Com NPV	130	0,02
Hongkong - insgesamt			
		5.902	0,94
Irland (30. November 2015: 1,64 %)			
Banken			
576.452	Bank of Ireland Com EUR 0.05	116	0,02
Baustoffe und Zubehör			
16.722	CRH Plc Com EUR 0.32	525	0,09
9.209	James Hardie Industries Plc Receipt EUR 0.59	134	0,02
20.873	Johnson Controls International Plc Com USD 0.01	885	0,14
Computer			
13.177	Accenture Plc Com USD 0.0000225	1.484	0,23
6.016	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	228	0,04
Unterhaltung			
1.759	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	175	0,03
Lebensmittel			
3.113	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	207	0,03
Gesundheitspflegeprodukte			
29.881	Medtronic Plc Com USD 0.10	2.056	0,33
Versicherungen			
2.602	Willis Towers Watson Plc Com USD 0.000304635	305	0,05

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Italien (30. November 2015: 0,84 %) (Fortsetzung)			
Irland (30. November 2015: 1,64 %) (Fortsetzung)				Banken (Fortsetzung)			
Sonstige Fertigung				13.592	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	88	0,02
10.231	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	642	0,10	100.362	UniCredit SpA Com NPV	203	0,03
5.312	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	373	0,06	Gewerbliche Dienstleistungen			
3.651	Pentair Plc Com USD 0.01	198	0,03	9.342	Atlantia SpA Com EUR 1.00	195	0,03
Öl- und Gasgesellschaften				Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
1.667	DCC Plc Com EUR 0.25	120	0,02	3.793	Prysmian SpA Com EUR 0.10	86	0,01
Öl- und Gasdienstleistungen				Elektrizität			
16.470	Weatherford International Plc Com USD 0.001	80	0,01	163.025	Enel SpA Com EUR 1.00	621	0,10
Pharmazeutika				35.985	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	147	0,02
3.069	Alkermes Plc Com USD 0.01	164	0,02	Gasgesellschaften			
7.966	Allergan Plc Com USD 0.0033	1.458	0,23	43.099	Snam SpA Com NPV	157	0,02
4.331	Endo International Plc Com USD 0.0001	65	0,01	 Holdinggesellschaften – diversifiziert			
1.216	Jazz Pharmaceuticals Plc Com USD 0.0001	119	0,02	2.266	Exor SpA Com NPV	90	0,01
2.269	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	113	0,02	Versicherungen			
2.852	Perrigo Co Plc Com NPV	232	0,04	24.438	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	291	0,04
Irland - insgesamt				18.980	UnipolSai SpA Com NPV	34	0,01
		9.679	1,54	Öl- und Gasgesellschaften			
Insel Man (30. November 2015: 0,01 %)				50.349	Eni SpA Com NPV	662	0,11
Unterhaltung				Öl- und Gasdienstleistungen			
174.300	Genting Singapore Plc Com USD 0.10	111	0,02	143.771	Saipem SpA Com NPV	61	0,01
Insel Man - insgesamt				Einzelhandel			
		111	0,02	3.527	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	173	0,03
Israel (30. November 2015: 0,23 %)				Telekommunikation			
Banken				230.386	Telecom Italia SpA Com NPV	165	0,03
23.373	Bank Hapoalim BM Com ILS 1.00	133	0,02	113.076	Telecom Italia SpA Misc NPV	66	0,01
32.242	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS 0.10	123	0,02	Italien - insgesamt			
Chemikalien						3.725	0,59
16.704	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	60	0,01	Japan (30. November 2015: 8,71 %)			
Pharmazeutika				Werbung			
17.986	Teva Pharmaceutical Industries Ltd Com ILS 0.10	628	0,10	4.400	Dentsu Inc Com NPV	190	0,03
Software				4.400	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	48	0,01
2.421	Check Point Software Technologies Ltd Com USD 0.01	188	0,03	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
Telekommunikation				31.000	IHI Corp Com NPV	81	0,01
39.459	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS 1.00	69	0,01	29.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	86	0,02
1.838	Nice Ltd Com ILS 1.00	114	0,02	Fluggesellschaften			
Israel - insgesamt				21.000	ANA Holdings Inc Com NPV	55	0,01
		1.315	0,21	2.800	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	78	0,01
Italien (30. November 2015: 0,84 %)				Bekleidungseinzelhändler			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung				4.100	Asics Corp Com NPV	82	0,01
9.593	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR 4.40	117	0,02	Autohersteller			
Banken				12.200	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	468	0,07
250.212	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	524	0,08	4.300	Hino Motors Ltd Com NPV	41	0,01
23.000	Intesa Sanpaolo SpA Misc EUR 0.52	45	0,01	31.700	Honda Motor Co Ltd Com NPV	874	0,14
				12.500	Isuzu Motors Ltd Com NPV	139	0,02
				11.600	Mazda Motor Corp Com NPV	176	0,03
				11.800	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	52	0,01

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Autohersteller (Fortsetzung)			
51.700	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	452	0,07
7.300	Suzuki Motor Corp Com NPV	222	0,04
52.800	Toyota Motor Corp Com NPV	2.901	0,46
Autoteile und Ausrüstung			
4.400	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	178	0,03
13.200	Bridgestone Corp Com NPV	477	0,08
9.600	Denso Corp Com NPV	395	0,06
4.500	JTEKT Corp Com NPV	68	0,01
2.000	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	98	0,02
4.500	NGK Insulators Ltd Com NPV	81	0,01
4.300	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	83	0,01
2.200	NOK Corp Com NPV	41	0,01
2.800	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	73	0,01
14.400	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	191	0,03
4.100	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	64	0,01
1.400	Toyoda Gosei Co Ltd Com NPV	29	0,00
2.700	Toyota Industries Corp Com NPV	120	0,02
2.500	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	43	0,01
Banken			
26.000	Aozora Bank Ltd Com NPV	84	0,01
7.000	Bank of Kyoto Ltd Com NPV	46	0,01
16.000	Chiba Bank Ltd Com NPV	90	0,01
4.300	Chugoku Bank Ltd Com NPV	55	0,01
17.600	Concordia Financial Group Ltd Com NPV	76	0,01
14.000	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	57	0,01
8.800	Hachijuni Bank Ltd Com NPV	45	0,01
12.000	Hiroshima Bank Ltd Com NPV	50	0,01
8.300	Japan Post Bank Co Ltd Com NPV	93	0,01
7.000	Kyushu Financial Group Inc Com NPV	43	0,01
251.500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	1.389	0,22
471.100	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	788	0,13
44.400	Resona Holdings Inc Com NPV	202	0,03
11.500	Seven Bank Ltd Com NPV	31	0,00
43.000	Shinsei Bank Ltd Com NPV	65	0,01
11.000	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	84	0,01
26.200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	911	0,15
6.700	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	230	0,04
4.300	Suruga Bank Ltd Com NPV	92	0,01
5.000	Yamaguchi Financial Group Inc Com NPV	49	0,01
Getränke			
7.800	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	240	0,04
16.000	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	247	0,04
3.100	Suntory Beverage & Food Ltd Com NPV	125	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Allgemeiner Einzelhandel			
5.800	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	78	0,01
600	Ryohin Keikaku Co Ltd Com NPV	111	0,02
5.000	Takashimaya Co Ltd Com NPV	39	0,01
Baustoffe und Zubehör			
21.000	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	129	0,02
4.500	Daikin Industries Ltd Com NPV	398	0,07
6.100	LIXIL Group Corp Com NPV	128	0,02
900	Rinnai Corp Com NPV	72	0,01
26.000	Taiheiyo Cement Corp Com NPV	77	0,01
3.000	TOTO Ltd Com NPV	109	0,02
Chemikalien			
4.900	Air Water Inc Com NPV	79	0,01
27.000	Asahi Kasei Corp Com NPV	227	0,04
6.700	Daicel Corp Com NPV	70	0,01
2.200	Hitachi Chemical Co Ltd Com NPV	46	0,01
4.300	JSR Corp Com NPV	58	0,01
6.000	Kaneka Corp Com NPV	45	0,01
5.900	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	102	0,02
6.800	Kuraray Co Ltd Com NPV	91	0,01
26.900	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	160	0,02
5.400	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	77	0,01
15.000	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	65	0,01
1.900	Nippon Paint Holdings Co Ltd Com NPV	57	0,01
3.300	Nitto Denko Corp Com NPV	216	0,03
8.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	560	0,09
23.000	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	99	0,01
3.100	Taiyo Nippon Sanso Corp Com NPV	32	0,01
5.700	Teijin Ltd Com NPV	100	0,02
27.000	Toray Industries Inc Com NPV	208	0,03
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.500	Benesse Holdings Inc Com NPV	37	0,01
11.000	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	98	0,01
2.300	Park24 Co Ltd Com NPV	62	0,01
7.300	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	263	0,04
4.300	Secom Co Ltd Com NPV	296	0,05
1.400	Sohgo Security Services Co Ltd Com NPV	54	0,01
12.000	Toppa Printing Co Ltd Com NPV	103	0,02
Computer			
41.000	Fujitsu Ltd Com NPV	229	0,04
2.700	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	86	0,01
2.600	NTT Data Corp Com NPV	122	0,02
1.400	Obic Co Ltd Com NPV	58	0,01
1.100	Otsuka Corp Com NPV	51	0,01
1.400	TDK Corp Com NPV	89	0,01

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)				Elektronik (Fortsetzung)			
Behälter und Verpackungen				8.600	Hoya Corp Com NPV	320	0,05
4.300	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Com NPV	77	0,01	800	Keyence Corp Com NPV	517	0,08
Kosmetik und Körperpflege				6.200	Kyocera Corp Com NPV	279	0,04
10.000	Kao Corp Com NPV	435	0,07	6.900	Minebea Co Ltd Com NPV	65	0,01
300	Kose Corp Com NPV	23	0,00	3.800	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	484	0,08
7.500	Shiseido Co Ltd Com NPV	180	0,03	55.000	NEC Corp Com NPV	135	0,02
7.800	Unicharm Corp Com NPV	157	0,03	9.000	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	45	0,01
Vertrieb und Großhandel				4.300	Omron Corp Com NPV	150	0,02
30.300	ITOCHU Corp Com NPV	391	0,06	4.600	Yaskawa Electric Corp Com NPV	67	0,01
34.400	Marubeni Corp Com NPV	178	0,03	5.400	Yokogawa Electric Corp Com NPV	71	0,01
27.100	Mitsubishi Corp Com NPV	554	0,09	Ingenieurwesen und Bau			
33.600	Mitsui & Co Ltd Com NPV	428	0,07	900	Japan Airport Terminal Co Ltd Com NPV	32	0,01
19.800	Sumitomo Corp Com NPV	223	0,04	4.500	JGC Corp Com NPV	70	0,01
4.100	Toyota Tsusho Corp Com NPV	97	0,01	14.000	Kajima Corp Com NPV	93	0,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				11.400	Obayashi Corp Com NPV	102	0,02
2.600	Acom Co Ltd Com NPV	12	0,00	9.000	Shimizu Corp Com NPV	78	0,01
2.700	AEON Financial Service Co Ltd Com NPV	42	0,01	21.000	Taisei Corp Com NPV	144	0,02
4.300	Credit Saison Co Ltd Com NPV	73	0,01	Unterhaltung			
30.000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	170	0,03	4.300	Oriental Land Co Ltd Com NPV	232	0,04
11.600	Japan Exchange Group Inc Com NPV	162	0,02	800	Sankyo Co Ltd Com NPV	24	0,00
19.080	Mebuki Financial Group Inc Com NPV	66	0,01	4.300	Sega Sammy Holdings Inc Com NPV	61	0,01
10.400	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	45	0,01	3.000	Toho Co Ltd Com NPV	81	0,01
71.400	Nomura Holdings Inc Com NPV	362	0,06	Umweltkontrolle			
27.060	ORIX Corp Com NPV	399	0,06	2.400	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	47	0,01
Elektronische Bauteile und Ausrüstung				Lebensmittel			
6.100	Brother Industries Ltd Com NPV	99	0,01	11.800	Ajinomoto Co Inc Com NPV	216	0,03
4.300	Casio Computer Co Ltd Com NPV	53	0,01	1.800	Calbee Inc Com NPV	53	0,01
900	Mabuchi Motor Co Ltd Com NPV	47	0,01	3.000	Kikkoman Corp Com NPV	87	0,01
4.300	Nidec Corp Com NPV	364	0,06	1.700	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	128	0,02
Elektrizität				4.000	NH Foods Ltd Com NPV	97	0,02
13.800	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	183	0,03	4.300	Nisshin Seifun Group Inc Com NPV	57	0,01
6.700	Chugoku Electric Power Co Inc Com NPV	72	0,01	1.300	Nissin Foods Holdings Co Ltd Com NPV	64	0,01
3.100	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	64	0,01	14.600	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	536	0,09
3.000	Hokuriku Electric Power Co Com NPV	31	0,01	1.700	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	57	0,01
15.100	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	141	0,02	2.000	Yakult Honsha Co Ltd Com NPV	83	0,01
9.500	Kyushu Electric Power Co Inc Com NPV	88	0,01	3.000	Yamazaki Baking Co Ltd Com NPV	56	0,01
9.700	Tohoku Electric Power Co Inc Com NPV	107	0,02	Forst- und Papierprodukte			
30.700	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc Com NPV	108	0,02	19.000	Oji Holdings Corp Com NPV	74	0,01
Elektronik				Gasgesellschaften			
4.300	Alps Electric Co Ltd Com NPV	102	0,02	43.000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	154	0,03
2.800	Hamamatsu Photonics KK Com NPV	70	0,01	11.000	Toho Gas Co Ltd Com NPV	82	0,01
600	Hirose Electric Co Ltd Com NPV	68	0,01	47.000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	194	0,03
1.100	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	41	0,01	Hand- und Maschinenwerkzeuge			
				11.000	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	51	0,01
				2.500	Makita Corp Com NPV	160	0,02
				800	SMC Corp Com NPV	215	0,03

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Hand- und Maschinenwerkzeuge (Fortsetzung)			
2.300	THK Co Ltd Com NPV	47	0,01
Gesundheitsfürsorgedienste			
1.500	Miraca Holdings Inc Com NPV	63	0,01
Gesundheitspflegeprodukte			
5.300	Olympus Corp Com NPV	176	0,03
5.000	Shimadzu Corp Com NPV	72	0,01
2.700	Sysmex Corp Com NPV	154	0,03
6.100	Terumo Corp Com NPV	203	0,03
Wohnungsbau			
11.200	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	301	0,05
1.700	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	31	0,01
9.900	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	142	0,02
13.800	Sekisui House Ltd Com NPV	213	0,03
Innenausstattung			
900	Hoshizaki Corp Com NPV	72	0,01
44.700	Panasonic Corp Com NPV	430	0,07
26.100	Sony Corp Com NPV	709	0,11
Versicherungen			
22.000	Dai-ichi Life Holdings Inc Com NPV	333	0,05
9.300	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	109	0,02
10.300	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	302	0,05
6.500	Sompo Holdings Inc Com NPV	200	0,03
4.400	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	60	0,01
11.800	T&D Holdings Inc Com NPV	139	0,02
13.800	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	559	0,09
Internet			
2.500	Kakaku.com Inc Com NPV	37	0,01
4.700	M3 Inc Com NPV	115	0,02
900	Mixi Inc Com NPV	30	0,00
20.400	Rakuten Inc Com NPV	190	0,03
5.600	SBI Holdings Inc Com NPV	66	0,01
2.300	Trend Micro Inc Com NPV	78	0,01
28.000	Yahoo Japan Corp Com NPV	96	0,02
Eisen und Stahl			
4.500	Hitachi Metals Ltd Com NPV	56	0,01
10.100	JFE Holdings Inc Com NPV	139	0,02
5.300	Kobe Steel Ltd Com NPV	47	0,01
16.600	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	337	0,05
Freizeit			
1.400	Shimano Inc Com NPV	217	0,03
4.300	Yamaha Corp Com NPV	124	0,02
5.600	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	122	0,02
Maschinen – diversifiziert			
8.300	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	87	0,02
3.800	Fanuc Corp Com NPV	607	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Maschinen - diversifiziert (Fortsetzung)			
23.500	Kubota Corp Com NPV	336	0,05
61.000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	255	0,04
2.700	Nabtesco Corp Com NPV	65	0,01
13.000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	74	0,01
Maschinenbau und Bergbau			
1.400	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	27	0,00
94.000	Hitachi Ltd Com NPV	474	0,07
19.300	Komatsu Ltd Com NPV	420	0,07
41.400	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	540	0,09
Metallverarbeitung/Metallwaren			
700	Maruichi Steel Tube Ltd Com NPV	21	0,00
9.500	NSK Ltd Com NPV	98	0,02
Bergbau			
2.400	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	67	0,01
11.000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	139	0,02
Sonstige Fertigung			
9.300	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	327	0,05
9.800	Konica Minolta Inc Com NPV	88	0,01
6.800	Nikon Corp Com NPV	94	0,02
81.000	Toshiba Corp Com NPV	285	0,05
Büro- und Geschäftsausstattung			
21.500	Canon Inc Com NPV	580	0,09
12.100	Ricoh Co Ltd Com NPV	92	0,02
4.500	Seiko Epson Corp Com NPV	85	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
2.400	Idemitsu Kosan Co Ltd Com NPV	51	0,01
17.700	Inpex Corp Com NPV	159	0,02
41.800	JX Holdings Inc Com NPV	151	0,02
4.300	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	36	0,01
6.000	TonenGeneral Sekiyu KK Com NPV	54	0,01
Pharmazeutika			
4.100	Alfresa Holdings Corp Com NPV	62	0,01
43.900	Astellas Pharma Inc Com NPV	573	0,09
4.600	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	122	0,02
12.200	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	240	0,04
5.200	Eisai Co Ltd Com NPV	284	0,04
1.400	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Com NPV	64	0,01
5.500	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	74	0,01
2.600	Medipal Holdings Corp Com NPV	35	0,01
5.400	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	96	0,01
9.000	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	189	0,03
7.900	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	303	0,05

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (Fortsetzung)			
7.100	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	82	0,01
5.700	Shionogi & Co Ltd Com NPV	255	0,04
4.300	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd Com NPV	66	0,01
1.800	Suzuken Co Ltd Com NPV	51	0,01
600	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	48	0,01
14.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	542	0,09
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
2.800	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	38	0,01
1.500	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	220	0,03
5.600	Hulic Co Ltd Com NPV	50	0,01
23.000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	438	0,07
15.000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	334	0,05
2.800	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	43	0,01
5.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	131	0,02
6.000	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	73	0,01
11.400	Tokyu Fudosan Holdings Corp Com NPV	62	0,01
Immobilienfonds (REITs)			
17	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	65	0,01
27	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	137	0,02
44	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	85	0,01
29	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	152	0,03
26	Nippon Prologis REIT Inc NPV	51	0,01
72	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	100	0,02
59	United Urban Investment Corp Reits NPV	85	0,01
Restaurants und Bars			
1.300	McDonald's Holdings Co Japan Ltd Com NPV	34	0,01
Einzelhandel			
800	ABC-Mart Inc Com NPV	44	0,01
12.300	Aeon Co Ltd Com NPV	160	0,03
2.600	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	94	0,02
1.200	FamilyMart UNY Holdings Co Ltd Com NPV	71	0,01
800	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	262	0,04
7.500	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	78	0,01
1.300	Lawson Inc Com NPV	85	0,01
4.300	Marui Group Co Ltd Com NPV	56	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel (Fortsetzung)			
900	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	89	0,01
500	Shimamura Co Ltd Com NPV	56	0,01
4.800	USS Co Ltd Com NPV	73	0,01
17.700	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	90	0,01
Halbleiter			
2.200	Rohm Co Ltd Com NPV	114	0,02
3.100	Tokyo Electron Ltd Com NPV	268	0,04
Software			
1.700	Konami Holdings Corp Com NPV	54	0,01
2.900	Nexon Co Ltd Com NPV	38	0,01
800	Oracle Corp Japan Com NPV	38	0,00
Lagerwesen			
1.000	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	13	0,00
Telekommunikation			
35.400	KDDI Corp Com NPV	876	0,14
13.300	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	508	0,08
28.900	NTT DOCOMO Inc Com NPV	627	0,10
19.500	SoftBank Group Corp Com NPV	1.082	0,17
Tabak			
21.600	Japan Tobacco Inc Com NPV	704	0,11
Spielwaren			
4.300	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	116	0,02
2.200	Nintendo Co Ltd Com NPV	505	0,08
Transportdienstleistungen			
2.400	Central Japan Railway Co Com NPV	370	0,06
6.600	East Japan Railway Co Com NPV	533	0,08
4.900	Hankyu Hanshin Holdings Inc Com NPV	146	0,02
7.000	Kamigumi Co Ltd Com NPV	61	0,01
9.000	Keihan Holdings Co Ltd Com NPV	54	0,01
11.000	Keikyu Corp Com NPV	112	0,02
13.000	Keio Corp Com NPV	98	0,02
4.400	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	99	0,02
44.000	Kintetsu Group Holdings Co Ltd Com NPV	160	0,03
25.000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	61	0,01
17.000	Nagoya Railroad Co Ltd Com NPV	79	0,01
20.000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	98	0,01
43.000	Nippon Yusen KK Com NPV	75	0,01
4.500	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	83	0,01
2.200	Seibu Holdings Inc Com NPV	37	0,01
23.000	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	104	0,02
20.000	Tokyu Corp Com NPV	141	0,02
2.900	West Japan Railway Co Com NPV	167	0,03
7.900	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	150	0,02
Japan - insgesamt		54.226	8,63

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Jersey (30. November 2015: 0,48 %)			
Werbung			
26.293	WPP Plc Com GBP 0.10	529	0,08
Autoteile und Ausrüstung			
5.590	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	337	0,05
Gewerbliche Dienstleistungen			
19.820	Experian Plc Com USD 0.10	352	0,06
Vertrieb und Großhandel			
5.210	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	285	0,05
Goldbergbau			
1.691	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	114	0,02
Bergbau			
258.528	Glencore Plc Com USD 0.01	850	0,13
Öl- und Gasdienstleistungen			
5.956	Petrofac Ltd Com USD 0.02	56	0,01
Pharmazeutika			
18.215	Shire Plc Com GBP 0.05	1.000	0,16
Jersey - insgesamt			
		3.523	0,56
Liberia (30. November 2015: 0,05 %)			
Freizeit			
3.413	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	261	0,04
Liberia - insgesamt			
		261	0,04
Luxemburg (30. November 2015: 0,09 %)			
Eisen und Stahl			
38.455	ArcelorMittal Com NPV	274	0,04
Medien			
713	RTL Group SA Com NPV	45	0,01
Metallverarbeitung/Metallwaren			
9.537	Tenaris SA Com USD 1.00	144	0,02
Telekommunikation			
1.775	Millicom International Cellular SA Receipt USD 1.50	71	0,01
7.469	SES SA Receipt NPV	152	0,03
Luxemburg - insgesamt			
		686	0,11
Mauritius (30. November 2015: 0,01 %)			
Landwirtschaft			
189.600	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	53	0,01
Mauritius - insgesamt			
		53	0,01
Niederlande (30. November 2015: 1,53 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
11.994	Airbus Group SE Com EUR 1.00	723	0,12
Autohersteller			
1.991	Ferrari NV Com EUR 0.01	103	0,02
19.895	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	145	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Niederlande (30. November 2015: 1,53 %) (Fortsetzung)			
Banken			
5.655	ABN Amro Group NV Receipt EUR 1.00	115	0,02
78.007	ING Groep NV Com EUR 0.01	1.002	0,16
Getränke			
1.614	Heineken Holding NV Com EUR 1.60	107	0,02
4.732	Heineken NV Com EUR 1.60	335	0,05
Chemikalien			
5.394	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	317	0,05
3.782	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	216	0,03
7.753	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	660	0,11
Gewerbliche Dienstleistungen			
2.337	AerCap Holdings NV Com EUR 0.01	94	0,01
2.372	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	114	0,02
23.371	Relx NV Com EUR 0.07	356	0,06
Computer			
1.694	Gemalto NV Com EUR 1.00	81	0,01
Kosmetik und Körperpflege			
32.825	Unilever NV CVS EUR 0.16	1.242	0,20
Elektronik			
20.340	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	552	0,09
3.068	Sensata Technologies Holding NV Com EUR 0.01	108	0,02
Ingenieurwesen und Bau			
2.450	Boskalis Westminster Com EUR 0.01	72	0,01
Lebensmittel			
26.566	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR 0.01	494	0,08
Gesundheitspflegeprodukte			
5.117	Qiagen NV Com EUR 0.01	133	0,02
Versicherungen			
42.242	Aegon NV Com EUR 0.12	203	0,03
5.761	NN Group NV Com EUR 0.12	174	0,03
Maschinen – diversifiziert			
19.217	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	155	0,02
Medien			
10.726	Altice NV Com EUR 0.01	174	0,03
6.687	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	227	0,03
Öl- und Gasdienstleistungen			
898	Core Laboratories NV Com EUR 0.02	94	0,01
Pharmazeutika			
8.376	Mylan NV Com EUR 0.01	289	0,05
Pipelines			
1.539	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	68	0,01
Halbleiter			
7.171	ASML Holding NV Com EUR 0.09	700	0,11
6.105	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	570	0,09
14.347	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	138	0,02
Software			
4.597	Mobileye NV Com EUR 0.01	161	0,03

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Niederlande (30. November 2015: 1,53 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
71.804	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	195	0,03
Niederlande - insgesamt		10.117	1,61
Neuseeland (30. November 2015: 0,05 %)			
Baustoffe und Zubehör			
14.660	Fletcher Building Ltd Com NPV	100	0,02
Elektrizität			
11.607	Contact Energy Ltd Com NPV	36	0,00
30.641	Meridian Energy Ltd Com NPV	53	0,01
Ingenieurwesen und Bau			
26.744	Auckland International Airport Ltd Com NPV	110	0,02
Telekommunikation			
24.931	Spark New Zealand Ltd Com NPV	59	0,01
Neuseeland - insgesamt		358	0,06
Norwegen (30. November 2015: 0,20 %)			
Banken			
20.217	DNB ASA Com NOK 10.00	281	0,05
Chemikalien			
3.905	Yara International ASA Com NOK 1.70	136	0,02
Lebensmittel			
5.490	Marine Harvest ASA Com NOK 7.50	93	0,02
16.666	Orkla ASA Com NOK 1.25	140	0,02
Versicherungen			
4.013	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK 2.00	60	0,01
Medien			
2.156	Schibsted ASA Class 'B' Com NOK 0.50	41	0,00
2.106	Schibsted ASA Com NOK 0.50	43	0,01
Bergbau			
30.560	Norsk Hydro ASA Com NOK 1.098	136	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
22.932	Statoil ASA Com NOK 2.50	371	0,06
Telekommunikation			
15.640	Telenor ASA Com NOK 6.00	218	0,03
Norwegen - insgesamt		1.519	0,24
Panama (30. November 2015: 0,07 %)			
Freizeit			
8.241	Carnival Corp Com USD 0.01	399	0,06
Panama - insgesamt		399	0,06
Papua-Neuguinea (30. November 2015: null)			
Öl- und Gasgesellschaften			
29.474	Oil Search Ltd Com NPV	132	0,02
Papua-Neuguinea - insgesamt		132	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Portugal (30. November 2015: 0,06 %)			
Elektrizität			
52.393	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	143	0,02
Lebensmittel			
5.440	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	81	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
9.576	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	122	0,02
Portugal - insgesamt		346	0,05
Singapur (30. November 2015: 0,56 %)			
Fluggesellschaften			
12.200	Singapore Airlines Ltd Com NPV	80	0,01
Banken			
36.200	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	418	0,06
61.100	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	365	0,06
27.347	United Overseas Bank Ltd Com NPV	367	0,06
Gewerbliche Dienstleistungen			
124.300	Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	49	0,01
Vertrieb und Großhandel			
2.555	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	67	0,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
15.200	Singapore Exchange Ltd Com NPV	73	0,01
Elektronik			
11.250	Flex Ltd Com NPV	151	0,02
Ingenieurwesen und Bau			
15.100	Sembcorp Industries Ltd Com NPV	27	0,00
27.100	Singapore Technologies Engineering Ltd Com NPV	60	0,01
Lebensmittel			
38.800	Wilmar International Ltd Com NPV	90	0,02
Holdingsgesellschaften – diversifiziert			
33.300	Keppel Corp Ltd Com NPV	119	0,02
Hotels			
8.000	City Developments Ltd Com NPV	44	0,01
Seetransport			
34.800	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	19	0,00
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
49.800	CapitaLand Ltd Com NPV	101	0,01
80.600	Global Logistic Properties Ltd Com NPV	109	0,02
11.600	UOL Group Ltd Com NPV	45	0,01
Immobilienfonds (REITs)			
45.785	Ascendas Real Estate Investment Trust NPV	70	0,01
45.000	CapitaLand Commercial Trust Reits NPV	45	0,01

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Singapur (30. November 2015: 0,56 %) (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
45.200	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	58	0,01
48.600	Suntec Real Estate Investment Trust NPV	54	0,01
Halbleiter			
8.129	Broadcom Ltd Com NPV	1.306	0,21
Telekommunikation			
155.400	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	386	0,06
16.200	StarHub Ltd Com NPV	31	0,01
Transportdienstleistungen			
45.900	ComfortDelGro Corp Ltd Com NPV	76	0,01
Singapur - insgesamt		4.210	0,67
Spanien (30. November 2015: 1,26 %)			
Fluggesellschaften			
18.357	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	94	0,01
Banken			
128.057	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	746	0,12
106.610	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	125	0,02
78.227	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	65	0,01
301.702	Banco Santander SA Com EUR 0.50	1.300	0,21
108.689	Bankia SA Com EUR 0.80	91	0,01
19.142	Bankinter SA Com EUR 0.30	136	0,02
52.570	CaixaBank SA Com EUR 1.00	144	0,02
Gewerbliche Dienstleistungen			
16.439	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	207	0,03
Elektrizität			
6.298	Endesa SA Com EUR 1.20	123	0,02
111.448	Iberdrola SA Com EUR 0.75	633	0,10
4.164	Red Electrica Corp SA Com EUR 0.50	70	0,01
Ingenieurwesen und Bau			
3.555	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EUR 0.50	99	0,01
1.312	Aena SA Com EUR 10.00	164	0,03
11.118	Ferrovial SA Com EUR 0.20	186	0,03
Lebensmittel			
16.256	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR 0.10	70	0,01
Gasgesellschaften			
901	Enagas SA Com EUR 1.50	21	0,00
7.169	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	116	0,02
Versicherungen			
21.620	Mapfre SA Com EUR 0.10	61	0,01
Maschinen – diversifiziert			
7.368	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	54	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Spanien (30. November 2015: 1,26 %) (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften			
22.483	Repsol SA Com EUR 1.00	283	0,05
Pharmazeutika			
6.778	Grifols SA Com EUR 0.25	125	0,02
Einzelhandel			
22.393	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	723	0,12
Software			
9.637	Amadeus IT Group SA Com EUR 0.01	412	0,07
Telekommunikation			
92.088	Telefonica SA Com EUR 1.00	723	0,12
Spanien - insgesamt		6.771	1,08
Schweden (30. November 2015: 1,10 %)			
Landwirtschaft			
2.917	Swedish Match AB Com SEK 1.9823	86	0,01
Autohersteller			
30.950	Volvo AB Com SEK 1.20	311	0,05
Banken			
61.261	Nordea Bank AB Com SEK 1.00	605	0,10
32.103	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK 10.00	301	0,05
33.263	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	434	0,07
18.679	Swedbank AB Com SEK 22.00	405	0,06
Gewerbliche Dienstleistungen			
6.339	Securitas AB Com SEK 1.00	88	0,01
Kosmetik und Körperpflege			
12.394	Svenska Cellulosa AB SCA Com SEK 3.33	310	0,05
Elektronik			
20.065	Assa Abloy AB Com SEK 1.00	357	0,06
Ingenieurwesen und Bau			
7.614	Skanska AB Com NPV	164	0,03
Lebensmittel			
1.825	ICA Gruppen AB Com SEK 2.50	51	0,01
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
21.339	Sandvik AB Com SEK 1.20	238	0,04
Gesundheitspflegeprodukte			
3.781	Getinge AB Com SEK 0.50	54	0,01
Holdingsgesellschaften – diversifiziert			
3.283	Industrivarden AB Com SEK 2.50	54	0,01
Innenausstattung			
4.620	Electrolux AB Com SEK 5.00	101	0,02
Maschinen – diversifiziert			
5.619	Hexagon AB Com EUR 0.22	188	0,03
8.363	Husqvarna AB Com SEK 2.00	58	0,01
Maschinenbau und Bergbau			
7.918	Atlas Copco AB Class 'B' Com SEK 0.64	200	0,03
13.446	Atlas Copco AB Com SEK 0.64	383	0,06

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Schweden (30. November 2015: 1,10 %) (Fortsetzung)			
Metallverarbeitung/Metallwaren			
9.612	SKF AB Com SEK 2.50	163	0,02
Bergbau			
4.815	Boliden AB Com SEK 2.11	117	0,02
Sonstige Fertigung			
4.546	Alfa Laval AB Com SEK 2.84	64	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
5.713	Lundin Petroleum AB Com SEK 0.01	101	0,02
Einzelhandel			
18.761	Hennes & Mauritz AB Com NPV	514	0,08
Spezialfinanzdienstleistungen			
9.123	Investor AB Com SEK 6.25	290	0,04
5.191	Kinnevik AB Com SEK 0.10	120	0,02
Telekommunikation			
603	Tele2 AB Com NPV***	4	0,00
5.426	Tele2 AB Com SEK 1.25	39	0,01
60.763	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Com SEK 5.00	295	0,04
50.402	Telia Co AB Com SEK 3.20	178	0,03
Schweden - insgesamt		6.273	1,00
Schweiz (30. November 2015: 3,74 %)			
Banken			
38.098	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	477	0,07
74.705	UBS Group AG Com CHF 0.10	1.117	0,18
Getränke			
5.061	Coca-Cola HBC AG Com CHF 6.70	101	0,02
Baustoffe und Zubehör			
719	Geberit AG Com CHF 0.10	268	0,04
9.104	LafargeHolcim Ltd Com CHF 2.00	453	0,07
43	Sika AG Com CHF 0.60	196	0,03
Chemikalien			
165	EMS-Chemie Holding AG Com CHF 0.01	79	0,01
177	Givaudan SA Com CHF 10.00	297	0,05
1.221	Lonza Group AG Com CHF 1.00	205	0,03
1.911	Syngenta AG Com CHF 0.10	687	0,11
Gewerbliche Dienstleistungen			
3.407	Adecco Group AG Com CHF 1.00	197	0,03
119	SGS SA Com CHF 1.00	225	0,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
4.476	Julius Baer Group Ltd Com CHF 0.02	186	0,03
375	Partners Group Holding AG Com CHF 0.01	171	0,03
Elektronik			
1.831	Garmin Ltd Com CHF 10.00	90	0,02
8.016	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	511	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Schweiz (30. November 2015: 3,74 %) (Fortsetzung)			
Lebensmittel			
1.953	Aryzta AG Com CHF 0.02	78	0,01
11	Barry Callebaut AG Com CHF 18.60	12	0,00
20	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF 10.00	93	0,01
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF 100.00	109	0,02
62.231	Nestle SA Com CHF 0.10	3.939	0,63
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
889	Schindler Holding AG Com CHF 0.10	148	0,03
418	Schindler Holding AG (voting) Com CHF 0.10	69	0,01
Gesundheitspflegeprodukte			
1.080	Sonova Holding AG Com CHF 0.05	123	0,02
Versicherungen			
937	Baloise Holding AG Com CHF 0.10	106	0,02
9.605	Chubb Ltd Com CHF 24.15	1.158	0,18
651	Swiss Life Holding AG Com CHF 5.10	169	0,02
6.325	Swiss Re AG Com CHF 0.10	548	0,09
2.993	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	738	0,12
Maschinenbau und Bergbau			
37.636	ABB Ltd Com CHF 0.12	722	0,12
Pharmazeutika			
2.185	Actelion Ltd Com CHF 0.50	396	0,06
79	Galenica AG Com CHF 0.10	79	0,01
45.334	Novartis AG Com CHF 0.50	2.945	0,47
14.088	Roche Holding AG Com NPV	2.954	0,47
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
1.139	Swiss Prime Site AG Com CHF 15.30	88	0,01
Einzelhandel			
10.591	Cie Financiere Richemont SA Com CHF 1.00	651	0,10
937	Dufry AG Com CHF 5.00	109	0,02
586	Swatch Group AG Com CHF 2.25	162	0,03
1.215	Swatch Group AG Com CHF 0.45	66	0,01
Spezialfinanzdienstleistungen			
817	Pargesa Holding SA Com CHF 20.00	49	0,01
Telekommunikation			
497	Swisscom AG Com CHF 1.00	200	0,03
Transportdienstleistungen			
1.070	Kuehne & Nagel International AG Com CHF 1.00	131	0,02
Schweiz - insgesamt		21.102	3,36
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 7,44 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
63.162	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	447	0,07
33.335	Cobham Plc Com GBP 0.025	64	0,01

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 7,44 %) (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 7,44 %) (Fortsetzung)				Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung (Fortsetzung)				6.396	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918605	207	0,03
15.528	Meggitt Plc Com GBP 0.05	86	0,01	3.139	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	108	0,02
38.615	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	308	0,05	2.518	Schroders Plc Com GBP 1.00	82	0,01
1.557.192	Rolls-Royce Holdings Plc Pref GBP 0.001	2	0,00	28.570	Worldpay Group Plc Com GBP 0.03	90	0,02
Fluggesellschaften				Elektrizität			
3.483	easyJet Plc Com GBP 0.2728571	41	0,01	20.716	SSE Plc Com GBP 0.50	360	0,06
Bekleidungseinzelhändler				Unterhaltung			
8.906	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	150	0,02	14.372	Merlin Entertainments Plc Com GBP 0.01	74	0,01
Autoteile und Ausrüstung				14.725	William Hill Plc Com GBP 0.10	52	0,01
35.605	GKN Plc Com GBP 0.10	130	0,02	Lebensmittel			
Banken				7.419	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	223	0,03
342.432	Barclays Plc Com GBP 0.25	871	0,14	24.747	J Sainsbury Plc Com GBP 0.285714	68	0,01
408.830	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	3.057	0,49	9.890	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	79	0,01
11.186	Investec Plc Com GBP 0.0002	68	0,01	168.519	Tesco Plc Com GBP 0.05	414	0,07
1.204.270	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	821	0,13	41.880	Wm Morrison Supermarkets Plc Com GBP 0.10	107	0,02
71.251	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	163	0,02	Forst- und Papierprodukte			
63.486	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	479	0,08	7.441	Mondi Plc Com EUR 0.20	143	0,02
Getränke				Gasversorger			
5.457	Coca-Cola European Partners Plc Com EUR 0.01	171	0,03	98.862	Centrica Plc Com GBP 0.061728	245	0,04
51.517	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	1.216	0,19	78.414	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	843	0,13
Chemikalien				Gesundheitsfürsorgedienste			
3.023	Croda International Plc Com GBP 0.1035714	116	0,02	8.703	Mediclinic International Plc Com GBP 0.10	73	0,01
3.984	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.109245	147	0,02	Gesundheitspflegeprodukte			
Gewerbliche Dienstleistungen				17.195	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	228	0,04
10.080	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	186	0,03	Wohnungsbau			
5.019	Babcock International Group Plc Com GBP 0.60	56	0,01	19.878	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	110	0,01
13.238	Capita Plc Com GBP 0.020667	82	0,01	2.259	Berkeley Group Holdings Plc Com NPV	66	0,01
31.152	G4S Plc Com GBP 0.25	90	0,01	6.030	Persimmon Plc Com GBP 0.10	120	0,02
2.893	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	112	0,02	65.149	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	114	0,02
7.096	Nielsen Holdings Plc Com EUR 0.07	288	0,05	Hotels			
22.615	Relx Plc Com GBP 0.144397	366	0,06	3.947	InterContinental Hotels Group Plc Com GBP 0.1896657	153	0,03
Kosmetik und Körperpflege				3.560	Whitbread Plc Com GBP 0.767974	145	0,02
26.355	Unilever Plc Com GBP 0.0311	992	0,16	Haushaltsartikel			
Vertrieb und Großhandel				13.175	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	1.049	0,17
6.179	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	150	0,02	Versicherungen			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				4.984	Admiral Group Plc Com GBP 0.001	112	0,02
17.901	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP 0.10	56	0,01	5.720	Aon Plc Com USD 0.01	615	0,10
5.824	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP 0.004	81	0,01	83.286	Aviva Plc Com GBP 0.25	438	0,07
8.992	ICAP Plc Com GBP 0.10	52	0,01	27.526	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP 0.1090909	113	0,02
				125.495	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	348	0,05

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 7,44 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen (Fortsetzung)			
102.058	Old Mutual Plc Com GBP 0.1142857	228	0,04
56.151	Prudential Plc Com GBP 0.05	1.023	0,16
14.245	RSA Insurance Group Plc Com GBP 0.01	91	0,01
12.579	St James's Place Plc Com GBP 0.15	139	0,02
39.940	Standard Life Plc Com GBP 0.122222	163	0,03
Internet			
13.455	Auto Trader Group Plc Com GBP 0.01	63	0,01
Freizeit			
4.014	Carnival Plc Com USD 1.66	191	0,03
Maschinen – diversifiziert			
5.178	Weir Group Plc Com GBP 0.125	110	0,02
Medien			
76.687	ITV Plc Com GBP 0.10	152	0,02
12.119	Liberty Global Plc Class 'C' Com USD 0.01	348	0,06
5.509	Liberty Global Plc Com USD 0.01	162	0,03
1.512	Liberty Global Plc LiLac Misc USD 0.01	30	0,00
17.921	Pearson Plc Com GBP 0.25	168	0,03
20.672	Sky Plc Com GBP 0.50	190	0,03
Bergbau			
28.178	Anglo American Plc Com USD 0.54945	393	0,06
9.889	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	80	0,02
41.012	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	635	0,10
4.971	Fresnillo Plc Com USD 0.50	70	0,01
24.881	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	876	0,14
Sonstige Fertigung			
4.808	IMI Plc Com GBP 0.2857	55	0,01
7.910	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	131	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
385.299	BP Plc Com USD 0.25	2.085	0,33
76.426	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	1.907	0,30
85.961	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	2.051	0,33
Pharmazeutika			
25.721	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	1.257	0,20
99.160	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	1.747	0,28
2.895	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	58	0,01
Immobilienfonds (REITs)			
19.410	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	135	0,02
15.571	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	100	0,02
24.516	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	77	0,01
16.011	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	183	0,03
16.808	Segro Plc Reits GBP 0.10	83	0,01
Restaurants und Bars			
32.306	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	521	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 7,44 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel			
18.209	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	71	0,01
43.837	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	182	0,03
31.548	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	122	0,02
2.739	Next Plc Com GBP 0.10	158	0,03
4.785	Travis Perkins Plc Com GBP 0.10	76	0,01
Software			
22.159	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	171	0,03
Spezialfinanzdienstleistungen			
19.009	3i Group Plc Com GBP 0.738636	154	0,02
Telekommunikation			
174.190	BT Group Plc Com GBP 0.05	732	0,12
10.895	Inmarsat Plc Com EUR 0.0005	91	0,01
555.088	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	1.268	0,20
Tabak			
37.904	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	1.961	0,31
19.561	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	791	0,13
Transportdienstleistungen			
16.208	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	89	0,01
Wasser			
5.611	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	145	0,03
13.664	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	142	0,02
Vereinigtes Königreich - insgesamt		39.282	6,25
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %)			
Werbung			
8.201	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	186	0,03
4.691	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	385	0,06
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
7.469	Arconic Inc Com USD 1.00	136	0,02
1.991	B/E Aerospace Inc Com USD 0.01	113	0,02
13.132	Boeing Co Com USD 5.00	1.865	0,30
5.468	General Dynamics Corp Com USD 1.00	904	0,14
2.741	Harris Corp Com USD 1.00	267	0,04
1.812	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	270	0,04
5.063	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	1.267	0,20
3.728	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	878	0,14
6.213	Raytheon Co Com USD 0.01	875	0,14
2.538	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	222	0,04
987	TransDigm Group Inc Com USD 0.01	234	0,04
16.818	United Technologies Corp Com USD 1.00	1.708	0,27
Landwirtschaft			
11.954	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	487	0,08

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)				Banken (Fortsetzung)			
Fluggesellschaften				Getränke			
3.355	American Airlines Group Inc Com USD 1.00	147	0,02	10.728	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00**	1.118	0,18
4.951	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	225	0,04	25.497	Regions Financial Corp Com USD 0.01	326	0,05
3.068	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	135	0,02	8.299	State Street Corp Com USD 1.00	616	0,10
1.796	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	116	0,02	12.388	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	607	0,10
Bekleidungseinzelhändler				36.049	US Bancorp Com USD 0.01	1.686	0,27
7.919	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	173	0,03	101.333	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	5.056	0,80
4.038	Kohl's Corp Com USD 0.01	205	0,03	Biotechnologie			
27.940	Nike Inc Com USD 1.00	1.319	0,21	4.505	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	192	0,03
1.172	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	116	0,02	86.002	Coca-Cola Co Com USD 0.25	3.272	0,52
4.364	Under Armour Inc Class 'C' Com USD 0.000333	106	0,02	3.632	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	517	0,08
3.656	Under Armour Inc Com USD 0.000333	106	0,02	3.548	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	290	0,05
6.410	VF Corp Com NPV	330	0,05	3.219	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	298	0,05
Autohersteller				8.148	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	344	0,05
76.348	Ford Motor Co Com USD 0.01	861	0,14	30.414	PepsiCo Inc Com USD 0.017	2.871	0,46
29.272	General Motors Co Com USD 0.01	953	0,15	Autoteile und Ausrüstung			
6.840	Paccar Inc Com USD 1.00	401	0,06	1.855	Autoliv Inc Com USD 1.00	181	0,03
1.814	Tesla Motors Inc Com USD 0.001	323	0,05	4.499	BorgWarner Inc Com USD 0.01	151	0,02
Banken				6.452	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	187	0,03
211.619	Bank of America Corp Com USD 0.01	4.217	0,67	1.570	Lear Corp Com USD 0.01	192	0,03
22.291	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	996	0,16	1.380	Wabco Holdings Inc Com USD 0.01	128	0,02
15.056	BB&T Corp Com USD 5.00	642	0,10	Banken			
10.808	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	856	0,14	61.561	Citigroup Inc Com USD 0.01	3.274	0,52
61.561	Citigroup Inc Com USD 0.01	3.274	0,52	9.945	Citizens Financial Group Inc Com USD 0.01	314	0,05
9.945	Citizens Financial Group Inc Com USD 0.01	314	0,05	3.331	Comerica Inc Com USD 5.00	200	0,03
3.331	Comerica Inc Com USD 5.00	200	0,03	15.850	Fifth Third Bancorp Com NPV	389	0,06
15.850	Fifth Third Bancorp Com NPV	389	0,06	2.737	First Republic Bank Com USD 0.01	211	0,03
2.737	First Republic Bank Com USD 0.01	211	0,03	8.234	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	1.705	0,27
8.234	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	1.705	0,27	15.427	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	181	0,03
15.427	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	181	0,03	75.481	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	5.704	0,91
75.481	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	5.704	0,91	16.520	KeyCorp Com USD 1.00	270	0,04
16.520	KeyCorp Com USD 1.00	270	0,04	3.446	M&T Bank Corp Com USD 0.50	468	0,07
3.446	M&T Bank Corp Com USD 0.50	468	0,07	31.543	Morgan Stanley Com USD 0.01	1.230	0,20
31.543	Morgan Stanley Com USD 0.01	1.230	0,20	7.831	New York Community Bancorp Inc Com USD 0.01	118	0,02
7.831	New York Community Bancorp Inc Com USD 0.01	118	0,02	4.542	Northern Trust Corp Com USD 1.667	352	0,06
4.542	Northern Trust Corp Com USD 1.667	352	0,06	Allgemeiner Einzelhandel			
				6.633	Macy's Inc Com USD 0.01	264	0,04
				Baustoffe und Zubehör			
				3.656	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	190	0,03
				1.113	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	230	0,04
				7.615	Masco Corp Com USD 1.00	227	0,03
				2.594	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	308	0,05
				Chemikalien			
				4.076	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	555	0,09
				2.117	Albemarle Corp Com USD 0.01	175	0,03

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)				Computer (Fortsetzung)			
Chemikalien (Fortsetzung)				Behälter und Verpackungen			
1.244	Ashland Global Holdings Inc Com USD 0.01	132	0,02	36.018	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	808	0,13
3.116	Celanese Corp Com USD 0.0001	233	0,04	36.018	HP Inc Com USD 0.01	523	0,08
4.798	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	131	0,02	18.717	International Business Machines Corp Com USD 0.20	2.864	0,46
23.113	Dow Chemical Co Com USD 2.50	1.215	0,19	6.409	NetApp Inc Com USD 0.001	221	0,04
2.992	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	212	0,03	2.931	Synopsys Inc Com USD 0.01	167	0,03
18.016	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	1.250	0,20	5.386	Western Digital Corp Com USD 0.01	323	0,05
2.539	FMC Corp Com USD 0.10	134	0,02	Kosmetik und Körperpflege			
1.920	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	219	0,04	3.094	Ball Corp Com NPV	219	0,03
9.307	Monsanto Co Com USD 0.01	901	0,14	2.747	Crown Holdings Inc Com USD 5.00	141	0,02
6.340	Mosaic Co Com USD 0.01	170	0,03	2.223	Packaging Corp of America Com USD 0.01	178	0,03
5.302	PPG Industries Inc Com USD 1.67	480	0,08	4.012	Sealed Air Corp Com USD 0.10	172	0,03
5.669	Praxair Inc Com USD 0.01	643	0,10	5.109	WestRock Co Com USD 0.01	246	0,04
1.685	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	427	0,07	Vertrieb und Großhandel			
Gewerbliche Dienstleistungen				18.335	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	1.128	0,18
5.238	Aramark Com USD 0.01	170	0,03	13.553	Coty Inc Com USD 0.01	239	0,04
9.354	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	847	0,13	1.223	Edgewell Personal Care Co Com USD 0.01	91	0,02
2.309	Cintas Corp Com NPV	249	0,04	4.654	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	341	0,05
5.356	Ecolab Inc Com USD 1.00	589	0,09	51.113	Procter & Gamble Co Com NPV	3.974	0,63
2.218	Equifax Inc Com USD 1.25	239	0,04	Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.570	FleetCor Technologies Inc Com USD 0.001	221	0,03	5.533	Fastenal Co Com USD 0.01	247	0,04
2.025	Gartner Inc Com USD 0.0005	196	0,03	6.182	LKQ Corp Com USD 0.01	192	0,03
3.483	Global Payments Inc Com NPV	225	0,04	1.361	WW Grainger Inc Com USD 0.50	296	0,05
3.906	H&R Block Inc Com NPV	82	0,01	Affilierte Manager			
1.413	ManpowerGroup Inc Com USD 0.01	114	0,02	1.045	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	146	0,02
3.499	Moody's Corp Com USD 0.01	332	0,05	1.323	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	286	0,05
21.873	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	810	0,13	9.443	Ally Financial Inc Com USD 0.01	173	0,03
2.417	Robert Half International Inc Com USD 0.001	102	0,02	16.856	American Express Co Com USD 0.20	1.144	0,18
5.585	S&P Global Inc Com USD 1.00	626	0,10	3.822	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	411	0,07
5.512	Sabre Corp Com USD 0.01	134	0,02	2.487	BlackRock Inc Com USD 0.01**	869	0,14
2.949	Total System Services Inc Com USD 0.10	137	0,02	24.198	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	882	0,14
1.878	United Rentals Inc Com USD 0.01	179	0,03	3.733	CIT Group Inc Com USD 0.01	144	0,02
3.603	Vantiv Inc Com USD 0.00001	192	0,03	7.049	CME Group Inc Com USD 0.01	750	0,12
3.654	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	286	0,05	9.209	Discover Financial Services Com USD 0.01	588	0,09
11.678	Western Union Co Com USD 0.01	232	0,04	6.619	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	215	0,03
Computer				2.183	Eaton Vance Corp Com USD 0.00390625	83	0,01
113.803	Apple Inc Com USD 0.00001	11.856	1,89	5.210	FNF Group Com USD 0.0001	157	0,03
5.973	Cadence Design Systems Inc Com USD 0.01	148	0,02	8.366	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	310	0,05
12.394	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	643	0,10	12.991	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	679	0,11
4.221	Dell Technologies Inc Class V Com USD 0.01	213	0,03	20.073	Mastercard Inc Com USD 0.0001	1.933	0,31
				2.384	Nasdaq Inc Com USD 0.01	144	0,02
				9.289	Navient Corp Com USD 0.01	151	0,02

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)				Elektronik (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)				24.058	Corning Inc Com USD 0.50	545	0,09
2.640	Raymond James Financial Inc Com USD 0.01	179	0,03	3.630	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	123	0,02
2.882	SEI Investments Co Com USD 0.01	128	0,02	6.670	Fortive Corp Com USD 0.01	345	0,06
16.909	Synchrony Financial Com USD 0.001	551	0,09	14.454	Honeywell International Inc Com USD 1.00	1.554	0,25
5.006	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	350	0,06	496	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	193	0,03
5.514	TD Ameritrade Holding Corp Com USD 0.01	213	0,03	5.238	Trimble Inc Com NPV	139	0,02
40.611	Visa Inc Com USD 0.0001	2.961	0,47	1.723	Waters Corp Com USD 0.01	219	0,03
Elektronische Bauteile und Ausrüstung				Ingenieurwesen und Bau			
1.029	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	244	0,04	3.484	Fluor Corp Com USD 0.01	176	0,03
4.479	AMETEK Inc Com USD 0.01	200	0,03	2.782	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	162	0,03
12.726	Emerson Electric Co Com USD 0.50	677	0,11	2.870	SBA Communications Corp Com USD 0.01	268	0,04
Elektrizität				Umweltkontrolle			
14.595	AES Corp Com USD 0.01	158	0,02	4.358	Republic Services Inc Com USD 0.01	228	0,04
4.053	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	137	0,02	1.931	Stericycle Inc Com USD 0.01	133	0,02
4.436	Ameren Corp Com USD 0.01	205	0,03	8.918	Waste Management Inc Com USD 0.01	584	0,09
10.115	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	563	0,09	Lebensmittel			
6.548	Calpine Corp Com USD 0.001	69	0,01	3.707	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	199	0,03
5.136	CMS Energy Corp Com USD 0.01	195	0,03	9.088	Conagra Brands Inc Com USD 5.00	314	0,05
6.444	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	424	0,07	12.244	General Mills Inc Com USD 0.10	703	0,11
12.529	Dominion Resources Inc Com NPV	866	0,14	3.265	Hershey Co Com USD 1.00	298	0,05
4.129	DTE Energy Co Com NPV	362	0,06	6.620	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	214	0,04
14.140	Duke Energy Corp Com USD 0.001	983	0,16	1.244	Ingredion Inc Com USD 0.01	138	0,02
6.902	Edison International Com NPV	447	0,07	2.332	JM Smucker Co Com NPV	277	0,05
4.091	Entergy Corp Com USD 0.01	265	0,04	5.094	Kellogg Co Com USD 0.25	346	0,06
6.362	Eversource Energy Com USD 5.00	310	0,05	12.422	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	956	0,15
19.458	Exelon Corp Com NPV	596	0,09	18.829	Kroger Co Com USD 1.00	573	0,09
8.493	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	251	0,04	2.218	McCormick & Co Inc Com NPV	191	0,03
9.820	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	1.058	0,17	32.068	Mondelez International Inc Com NPV	1.247	0,20
6.957	NRG Energy Inc Com USD 0.01	74	0,01	11.532	Sysco Corp Com USD 1.00	579	0,09
3.479	OGE Energy Corp Com USD 0.01	104	0,02	6.264	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	335	0,05
9.980	PG&E Corp Com NPV	553	0,09	3.927	WhiteWave Foods Co Com USD 0.01	204	0,03
2.052	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	143	0,02	7.198	Whole Foods Market Inc Com NPV	206	0,03
12.703	PPL Corp Com USD 0.01	401	0,06	Forst- und Papierprodukte			
10.599	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	413	0,07	7.507	International Paper Co Com USD 1.00	345	0,06
2.638	Scana Corp Com NPV	175	0,03	Gasgesellschaften			
17.845	Southern Co Com USD 5.00	788	0,13	2.602	Atmos Energy Corp Com NPV	174	0,03
7.021	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	371	0,06	8.681	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	195	0,03
2.499	Westar Energy Inc Com USD 5.00	134	0,02	4.895	Sempra Energy Com NPV	461	0,07
11.142	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	410	0,06	Goldbergbau			
Elektronik				9.905	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	303	0,05
6.175	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	256	0,04	Hand- und Maschinenwerkzeuge			
5.899	Amphenol Corp Com USD 0.001	380	0,06	1.082	Snap-on Inc Com USD 1.00	170	0,03
1.745	Arrow Electronics Inc Com USD 1.00	112	0,02	3.190	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	357	0,05
3.055	Avnet Inc Com USD 1.00	132	0,02				

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)				Wohnungsbau (Fortsetzung)			
Gesundheitsfürsorgedienste				Innenausstattung			
7.168	Aetna Inc Com USD 0.01	884	0,14	5.811	PulteGroup Inc Com USD 0.01	103	0,02
5.343	Anthem Inc Com USD 0.01	718	0,11	3.356	Toll Brothers Inc Com USD 0.01	94	0,01
2.749	Centene Corp Com USD 0.001	149	0,02	Hotels			
5.318	Cigna Corp Com USD 0.25	676	0,11	1.128	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	116	0,02
3.599	DaVita Inc Com USD 0.001	215	0,03	2.439	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	111	0,02
4.469	Envision Healthcare Holdings Inc Com USD 0.01	96	0,02	1.502	Whirlpool Corp Com USD 1.00	230	0,03
7.097	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	474	0,08	Haushaltswaren und Wohnungsbau			
3.068	Humana Inc Com USD 0.166	615	0,10	10.478	Hilton Worldwide Holdings Inc Com USD 0.01	247	0,04
2.256	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	268	0,04	7.607	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	450	0,07
2.456	Mednax Inc Com USD 0.01	152	0,02	7.323	Marriott International Inc Com USD 0.01	544	0,09
2.816	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	232	0,04	8.144	MGM Resorts International Com USD 0.01	220	0,03
3.186	Quintiles IMS Holdings Inc Com USD 0.01	231	0,04	2.463	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	167	0,03
20.043	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	2.995	0,48	1.651	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	159	0,02
1.856	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	215	0,03	Versicherungen			
Gesundheitspflegeprodukte				1.625	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	111	0,02
31.667	Abbott Laboratories Com NPV	1.137	0,18	7.650	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	832	0,13
10.087	Baxter International Inc Com USD 1.00	422	0,07	9.489	Newell Brands Inc Com USD 1.00	420	0,07
4.318	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	688	0,11	Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
27.449	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	529	0,08	Wohnungsbau			
1.168	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	181	0,03	8.596	Aflac Inc Com USD 0.10	578	0,09
1.397	CR Bard Inc Com USD 0.25	277	0,04	301	Alleghany Corp Com USD 1.00	161	0,02
13.343	Danaher Corp Com USD 0.01	983	0,16	8.522	Allstate Corp Com USD 0.01	562	0,09
5.638	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	309	0,05	23.005	American International Group Inc Com USD 2.50	1.373	0,22
4.673	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	365	0,06	3.341	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	159	0,02
1.549	Henry Schein Inc Com USD 0.01	217	0,03	1.338	Assurant Inc Com USD 0.01	109	0,02
4.484	Hologic Inc Com USD 0.01	162	0,02	24.658	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	3.662	0,58
1.733	IDEXX Laboratories Inc Com USD 0.10	192	0,03	2.639	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	191	0,03
728	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	442	0,07	8.303	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	369	0,06
1.429	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	52	0,01	4.856	Lincoln National Corp Com NPV	294	0,05
2.865	ResMed Inc Com USD 0.004	166	0,03	5.530	Loews Corp Com USD 0.01	233	0,04
5.889	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	439	0,07	351	Markel Corp Com NPV	297	0,05
7.066	Stryker Corp Com USD 0.10	757	0,12	10.517	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	687	0,11
8.415	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	1.112	0,18	19.380	MetLife Inc Com USD 0.01	1.005	0,16
1.934	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	164	0,02	5.882	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	320	0,05
3.702	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	356	0,06	11.183	Progressive Corp Com USD 1.00	351	0,06
Holdinggesellschaften – diversifiziert				9.573	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	908	0,14
6.843	Leucadia National Corp Com USD 1.00	142	0,02	2.308	Torchmark Corp Com USD 1.00	152	0,02
Wohnungsbau				5.973	Travelers Cos Inc Com NPV	638	0,10
6.881	DR Horton Inc Com USD 0.01	180	0,03	4.621	Unum Group Com USD 0.10	184	0,03
3.351	Lennar Corp Com USD 0.10	134	0,02	4.637	Voya Financial Inc Com USD 0.01	170	0,03
				2.045	WR Berkley Corp Com USD 0.20	119	0,02

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)				Medien (Fortsetzung)			
Internet				7.715	News Corp Com USD 0.01	84	0,01
6.289	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	4.494	0,71	1.549	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	101	0,02
5.907	Alphabet Inc Com USD 0.001	4.319	0,69	46.478	Sirius XM Holdings Inc Com USD 0.001	200	0,03
8.088	Amazon.com Inc Com USD 0.01	5.723	0,91	5.141	Tegna Inc Com USD 1.00	109	0,02
3.908	CDW Corp Com USD 0.01	189	0,03	16.336	Time Warner Inc Com USD 0.01	1.416	0,23
22.163	eBay Inc Com USD 0.001	581	0,09	8.452	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	223	0,04
2.447	Expedia Inc Com USD 0.001	286	0,05	24.591	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	652	0,10
1.578	F5 Networks Inc Com NPV	209	0,03	7.244	Viacom Inc Com USD 0.001	256	0,04
47.371	Facebook Inc Com USD 0.000006	5.288	0,84	31.872	Walt Disney Co Com USD 0.01	2.979	0,47
2.245	LinkedIn Corp Com USD 0.0001	413	0,07	Bergbau			
8.907	Netflix Inc Com USD 0.001	982	0,16	25.711	Freeport-McMoRan Inc Com USD 0.10	372	0,06
1.044	Priceline Group Inc Com USD 0.008	1.479	0,23	Sonstige Fertigung			
2.259	Splunk Inc Com USD 0.001	123	0,02	12.939	3M Co Com USD 0.01	2.096	0,33
14.237	Symantec Corp Com USD 0.01	327	0,05	3.363	Dover Corp Com USD 1.00	230	0,04
2.361	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	107	0,02	191.780	General Electric Co Com USD 0.06	5.566	0,88
13.468	Twitter Inc Com USD 0.000005	235	0,04	6.409	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	757	0,12
2.445	VeriSign Inc Com USD 0.001	182	0,03	2.809	Parker-Hannifin Corp Com USD 0.50	368	0,06
18.032	Yahoo! Inc Com USD 0.001	697	0,11	5.347	Textron Inc Com USD 0.125	232	0,04
2.540	Zillow Group Inc Com USD 0.0001	86	0,01	Haushalts-Verbrauchsgüter			
Eisen und Stahl				5.229	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	216	0,04
5.714	Nucor Corp Com USD 0.40	335	0,05	2.987	Clorox Co Com USD 1.00	325	0,05
Freizeit				Büro- und Geschäftsausstattung			
4.084	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	235	0,04	20.645	Xerox Corp Com USD 1.00	182	0,03
1.247	Polaris Industries Inc Com USD 0.01	102	0,01	Öl- und Gasgesellschaften			
Maschinen – diversifiziert				10.154	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	662	0,11
1.679	AGCO Corp Com USD 0.01	88	0,01	2.766	Antero Resources Corp Com USD 0.01	64	0,01
3.238	Cummins Inc Com USD 2.50	433	0,07	7.558	Apache Corp Com USD 0.625	470	0,07
6.124	Deere & Co Com USD 1.00	579	0,09	8.556	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	179	0,03
3.162	Flowserve Corp Com USD 1.25	142	0,02	4.710	Cheniere Energy Inc Com USD 0.003	181	0,03
2.780	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	350	0,06	39.238	Chevron Corp Com USD 0.75	4.128	0,66
1.919	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	328	0,05	1.872	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	243	0,04
3.238	Xylem Inc Com USD 0.01	157	0,03	2.491	Concho Resources Inc Com USD 0.001	336	0,05
1.958	Wabtec Corp Com USD 0.01	156	0,03	24.802	ConocoPhillips Com USD 0.01	1.135	0,18
Maschinenbau und Bergbau				2.379	Continental Resources Inc Com USD 0.01	130	0,02
11.307	Caterpillar Inc Com USD 1.00	1.019	0,16	10.783	Devon Energy Corp Com USD 0.10	491	0,08
Medien				11.103	EOG Resources Inc Com USD 0.01	1.073	0,17
9.341	CBS Corp Com USD 0.001	534	0,08	3.168	EQT Corp Com NPV	209	0,03
4.245	Charter Communications Inc Com USD 0.001	1.102	0,18	83.356	Exxon Mobil Corp Com NPV	6.861	1,09
49.650	Comcast Corp Com USD 0.01	3.253	0,52	2.086	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	149	0,02
5.036	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	126	0,02	5.445	Hess Corp Com USD 1.00	287	0,05
3.628	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	93	0,01	3.938	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	107	0,02
4.458	DISH Network Corp Com USD 0.01	241	0,04	13.601	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	232	0,04
4.317	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Class 'C' Com USD 0.01	145	0,02	10.632	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	471	0,08
1.920	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Com USD 0.01	66	0,01	3.804	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	122	0,02

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)				Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)				3.114	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	364	0,06
5.024	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	214	0,03	3.641	Brixmor Property Group Inc Reits USD 0.01	83	0,01
7.851	Noble Energy Inc Com USD 0.01	282	0,05	1.736	Camden Property Trust Reits USD 0.01	129	0,02
15.130	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	1.018	0,16	7.074	Crown Castle International Corp Reits USD 0.01	557	0,09
10.109	Phillips 66 Com USD 0.01	792	0,13	3.626	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	316	0,05
3.604	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	649	0,10	6.773	Duke Realty Corp Reits USD 0.01	162	0,02
3.729	Range Resources Corp Com USD 0.01	124	0,02	1.523	Equinix Inc Reits USD 0.001	486	0,08
7.768	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	83	0,01	7.190	Equity Residential Reits USD 0.01	407	0,06
2.667	Tesoro Corp Com USD 0.167	205	0,03	1.288	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	262	0,04
9.962	Valero Energy Corp Com USD 0.01	579	0,09	2.253	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	149	0,02
Öl- und Gasdienstleistungen				1.335	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	177	0,03
8.651	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	525	0,08	12.669	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	303	0,05
5.019	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	162	0,03	8.603	HCP Inc Reits USD 1.00	240	0,04
16.809	Halliburton Co Com USD 2.50	841	0,13	14.965	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	252	0,04
7.905	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	279	0,05	4.836	Iron Mountain Inc Reits USD 0.01	150	0,02
Pharmazeutika				8.577	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	206	0,03
33.109	AbbVie Inc Com USD 0.01	1.898	0,30	3.031	Liberty Property Trust Reits USD 0.001	113	0,02
4.463	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	328	0,05	2.887	Macerich Co Reits USD 0.01	185	0,03
34.858	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	1.854	0,29	1.577	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD 0.01	136	0,02
7.366	Cardinal Health Inc Com NPV	493	0,08	10.627	Prologis Inc Reits USD 0.01	510	0,08
20.670	Eli Lilly & Co Com NPV	1.308	0,21	2.820	Public Storage Reits USD 0.10	556	0,09
13.872	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	992	0,16	4.490	Realty Income Corp Reits USD 1.00	235	0,04
56.317	Johnson & Johnson Com USD 1.00	5.914	0,94	1.824	Regency Centers Corp Reits USD 0.01	115	0,02
4.707	McKesson Corp Com USD 0.01	638	0,10	6.551	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	1.110	0,18
4.301	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	292	0,05	1.894	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	188	0,03
56.485	Merck & Co Inc Com USD 0.50	3.260	0,52	5.141	UDR Inc Reits USD 0.01	165	0,03
126.108	Pfizer Inc Com USD 0.05	3.824	0,61	6.634	Ventas Inc Reits USD 0.25	378	0,06
9.673	Zoetis Inc Com USD 0.01	460	0,07	18.676	VEREIT Inc Reits USD 0.01	146	0,02
Pipelines				3.421	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	315	0,05
36.621	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	766	0,12	7.441	Welltower Inc Reits USD 1.00	441	0,07
4.370	Oneok Inc Com USD 0.01	226	0,04	15.156	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	440	0,07
2.546	Plains GP Holdings LP Com NPV	84	0,01	Restaurants und Bars			
13.331	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	515	0,08	2.525	Darden Restaurants Inc Com NPV	174	0,03
13.808	Williams Cos Inc Com USD 1.00	400	0,07	29.488	Starbucks Corp Com USD 0.001	1.611	0,26
Immobilienanlagen und -dienstleistungen				9.034	Yum! Brands Inc Com NPV	540	0,08
5.744	CBRE Group Inc Com USD 0.01	157	0,03	Einzelhandel			
915	Jones Lang LaSalle Inc Com USD 0.01	88	0,01	1.463	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	234	0,04
2.896	Realogy Holdings Corp Com USD 0.01	66	0,01	1.473	AutoNation Inc Com USD 0.01	62	0,01
Immobilienfonds (REITs)				613	AutoZone Inc Com USD 0.01	453	0,07
5.757	AGNC Investment Corp Reits USD 0.01	101	0,02	3.602	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	152	0,02
8.473	American Tower Corp Reits USD 0.01	817	0,13	6.395	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	275	0,04
17.649	Annaly Capital Management Inc Reits USD 0.01	170	0,03	4.159	CarMax Inc Com USD 0.50	227	0,04
2.615	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	405	0,06				

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)				Halbleiter (Fortsetzung)			
Einzelhandel (Fortsetzung)				Software			
639	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	239	0,04	22.633	Micron Technology Inc Com USD 0.10	417	0,07
5.163	Coach Inc Com USD 0.01	177	0,03	10.823	NVIDIA Corp Com USD 0.001	941	0,15
8.673	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	1.227	0,20	2.740	Qorvo Inc Com USD 0.0001	138	0,02
22.618	CVS Health Corp Com USD 0.01	1.640	0,26	30.772	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	1.976	0,32
1.882	Dick's Sporting Goods Inc Com USD 0.01	105	0,02	3.862	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	280	0,05
6.239	Dollar General Corp Com USD 0.875	455	0,07	20.674	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	1.441	0,23
4.207	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	350	0,06	5.293	Xilinx Inc Com USD 0.01	269	0,04
974	Domino's Pizza Inc Com USD 0.01	154	0,02	Software			
3.261	Foot Locker Inc Com USD 0.01	220	0,04	10.053	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	347	0,06
5.151	Gap Inc Com USD 0.05	121	0,02	9.821	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	952	0,15
2.831	Genuine Parts Co Com USD 1.00	257	0,04	3.848	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	242	0,04
26.434	Home Depot Inc Com USD 0.05	3.226	0,51	1.611	Ansys Inc Com USD 0.01	143	0,02
5.226	L Brands Inc Com USD 0.50	346	0,05	4.390	Autodesk Inc Com USD 0.01	301	0,05
8.901	Liberty Interactive Corp QVC Group Com USD 0.01	174	0,03	6.243	CA Inc Com USD 0.10	188	0,03
19.381	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	1.289	0,21	2.397	CDK Global Inc Com USD 0.01	130	0,02
2.250	lululemon athletica Inc Com USD 0.005	121	0,02	6.057	Cerner Corp Com USD 0.01	284	0,05
19.249	McDonald's Corp Com USD 0.01	2.165	0,34	3.542	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	290	0,05
2.641	Nordstrom Inc Com NPV	139	0,02	607	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	70	0,01
2.120	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	549	0,09	6.260	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	467	0,07
1.674	PVH Corp Com USD 1.00	167	0,03	5.773	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	420	0,07
17.488	Rite Aid Corp Com USD 1.00	131	0,02	4.783	Fiserv Inc Com USD 0.01	472	0,08
8.220	Ross Stores Inc Com USD 0.01	524	0,08	5.470	Intuit Inc Com USD 0.01	586	0,09
13.153	Staples Inc Com USD 0.0006	120	0,02	153.700	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	8.730	1,39
12.030	Target Corp Com USD 0.0833	876	0,14	1.686	MSCI Inc Com USD 0.01	125	0,02
2.520	Tiffany & Co Com USD 0.01	196	0,03	5.372	Nuance Communications Inc Com USD 0.001	82	0,01
14.258	TJX Cos Inc Com USD 1.00	1.053	0,17	65.347	Oracle Corp Com USD 0.01	2.476	0,39
2.639	Tractor Supply Co Com USD 0.008	187	0,03	6.249	Paychex Inc Com USD 0.01	347	0,06
1.260	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	308	0,05	3.872	Red Hat Inc Com USD 0.0001	289	0,05
32.380	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	2.151	0,34	12.806	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	869	0,14
18.126	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	1.448	0,23	2.739	ServiceNow Inc Com USD 0.001	215	0,03
Sparkassen				1.700	VMware Inc Com USD 0.01	130	0,02
11.215	People's United Financial Inc Com USD 0.01	198	0,03	1.974	Workday Inc Com USD 0.001	157	0,02
Halbleiter				Telekommunikation			
6.233	Analog Devices Inc Com USD 0.167	436	0,07	124.296	AT&T Inc Com USD 1.00	4.530	0,72
23.597	Applied Materials Inc Com USD 0.01	716	0,11	10.868	CenturyLink Inc Com USD 1.00	241	0,04
95.371	Intel Corp Com USD 0.001	3.120	0,50	104.431	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	2.936	0,47
3.334	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	251	0,04	3.559	Fortinet Inc Com USD 0.001	101	0,02
3.180	Lam Research Corp Com USD 0.001	318	0,05	21.772	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	75	0,01
4.697	Linear Technology Corp Com USD 0.001	277	0,04	7.763	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	202	0,03
5.744	Maxim Integrated Products Inc Com USD 0.001	212	0,03	5.818	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	302	0,05
4.465	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	278	0,04	2.765	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	209	0,03
				1.426	Palo Alto Networks Inc Com USD 0.0001	181	0,03

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 102,01 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation (Fortsetzung)			
17.892	Sprint Corp Com USD 0.01	132	0,02
6.409	T-Mobile US Inc Com USD 0.0001	327	0,05
83.026	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	3.905	0,62
Textilien			
1.236	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	230	0,04
Tabak			
40.163	Altria Group Inc Com USD 0.333	2.420	0,39
31.690	Philip Morris International Inc Com NPV	2.639	0,42
17.310	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	883	0,14
Spielwaren			
2.236	Hasbro Inc Com USD 0.50	180	0,03
6.493	Mattel Inc Com USD 1.00	193	0,03
Transportdienstleistungen			
3.251	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	229	0,04
21.119	CSX Corp Com USD 1.00	713	0,11
4.014	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	200	0,03
5.170	FedEx Corp Com USD 0.10	935	0,15
1.902	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	171	0,03
2.217	Kansas City Southern Com USD 0.01	185	0,03
5.854	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	588	0,09
17.972	Union Pacific Corp Com USD 2.50	1.717	0,27

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 57,73 %) (Fortsetzung)			
Transportdienstleistungen (Fortsetzung)			
14.801	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	1.618	0,26
Wasser			
3.387	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	231	0,04
Vereinigte Staaten - insgesamt		365.331	58,15
Aktien - insgesamt		631.530	100,51
Bezugsrechte (30. November 2015: 0,01 %)			
Australien (30. November 2015: 0,00 %)			
Kanada (30. November 2015: null)			
1.342	Yamana Gold Inc - Rights 21 December 2016*	-	0,00
Kanada - insgesamt		-	0,00
Italien (30. November 2015: 0,00 %)			
Spanien (30. November 2015: 0,01 %)			
52.570	CaixaBank SA - Rights 6 December 2016	2	0,00
92.088	Telefonica SA - Rights 30 November 2016***	29	0,01
Spanien - insgesamt		31	0,01
Schweiz (30. November 2015: 0,00 %)			
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 0,00 %)			
Bezugsrechte - insgesamt		31	0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (€)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)* Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (3,39) %)							
Devisenterminkontrakte**** (30. November 2015: (3,39) %)							
AUD	887.583	EUR	614.911	618.204	02.12.2016	3	0,00
CAD	57.428	EUR	39.049	40.262	02.12.2016	1	0,00
CHF	818.130	EUR	754.951	757.118	02.12.2016	2	0,00
CHF	743.221	EUR	688.284	688.285	04.01.2017	-	0,00
DKK	1.696.932	EUR	228.128	228.082	02.12.2016	-	0,00
DKK	1.301.024	EUR	174.882	174.881	04.01.2017	-	0,00
EUR	17.115.006	AUD	24.706.429	17.208.090	02.12.2016	(93)	(0,01)
EUR	16.833.198	AUD	24.233.340	16.833.116	04.01.2017	-	0,00
EUR	22.127.595	CAD	32.559.728	22.827.290	02.12.2016	(700)	(0,11)
EUR	22.850.638	CAD	32.641.862	22.850.622	04.01.2017	-	0,00

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (€)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)* Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (3,39)%) (Fortsetzung)							
Devisenterminkontrakte**** (30. November 2015: (3,39)%) (Fortsetzung)							
EUR	18.507.896	CHF	20.056.748	18.561.026	02.12.2016	(53)	(0,01)
EUR	2.163.558	CHF	2.331.954	2.158.049	02.12.2016	6	0,00
EUR	19.976.136	CHF	21.570.572	19.976.155	04.01.2017	-	0,00
EUR	3.617.888	DKK	26.911.723	3.617.155	02.12.2016	1	0,00
EUR	410.718	DKK	3.056.338	410.797	02.12.2016	-	0,00
EUR	3.800.165	DKK	28.271.129	3.800.159	04.01.2017	-	0,00
EUR	41.743.618	GBP	37.474.298	44.136.895	02.12.2016	(2.393)	(0,38)
EUR	43.081.143	GBP	36.605.961	43.081.193	04.01.2017	-	0,00
EUR	7.780.010	HKD	66.229.293	8.049.011	02.12.2016	(269)	(0,04)
EUR	7.798.291	HKD	64.273.887	7.798.257	04.01.2017	-	0,00
EUR	1.192.156	ILS	5.021.388	1.234.666	02.12.2016	(43)	(0,01)
EUR	576.562	ILS	2.347.516	576.552	04.01.2017	-	0,00
EUR	56.005.993	JPY	6.454.572.189	53.399.696	02.12.2016	2.606	0,41
EUR	55.660.846	JPY	6.726.638.733	55.663.244	04.01.2017	(2)	0,00
EUR	1.490.049	NOK	13.501.661	1.495.077	02.12.2016	(5)	0,00
EUR	1.492.565	NOK	13.501.661	1.492.500	04.01.2017	-	0,00
EUR	452.852	NZD	695.210	464.522	02.12.2016	(12)	0,00
EUR	438.355	NZD	658.024	438.371	04.01.2017	-	0,00
EUR	6.274.202	SEK	62.046.915	6.335.647	02.12.2016	(61)	(0,01)
EUR	6.337.892	SEK	62.046.915	6.337.896	04.01.2017	-	0,00
EUR	2.884.549	SGD	4.408.133	2.901.061	02.12.2016	(17)	0,00
EUR	2.874.548	SGD	4.375.775	2.874.537	04.01.2017	-	0,00
EUR	371.467.980	USD	407.863.888	384.487.074	02.12.2016	(13.019)	(2,07)
EUR	6.288.727	USD	6.684.200	6.289.295	04.01.2017	(1)	0,00
EUR	376.012.818	USD	399.621.159	376.011.403	04.01.2017	1	0,00
GBP	868.337	EUR	966.512	1.022.720	02.12.2016	56	0,01
GBP	1.831.704	EUR	2.155.712	2.155.714	04.01.2017	-	0,00
HKD	1.955.407	EUR	229.784	237.645	02.12.2016	8	0,00
HKD	2.221.907	EUR	269.582	269.581	04.01.2017	-	0,00
ILS	3.052.031	EUR	724.548	750.438	02.12.2016	26	0,00
NOK	132.282	EUR	14.623	14.623	04.01.2017	-	0,00
NZD	37.187	EUR	24.212	24.847	02.12.2016	1	0,00
NZD	17.387	EUR	11.583	11.583	04.01.2017	-	0,00
SEK	608.851	EUR	62.192	62.192	04.01.2017	-	0,00
SGD	152.778	EUR	100.033	100.546	02.12.2016	1	0,00
USD	8.242.730	EUR	7.509.673	7.770.296	02.12.2016	261	0,04
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						2.973	0,46
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						(16.668)	(2,64)
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten						(13.695)	(2,18)

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (3,39)%) (Fortsetzung)			
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2016: 0,00 %)			
26 MSCI EAFE Mini Index Futures December 2016	2.047	(44)	(0,01)
26 S&P 500 E Mini Index Futures December 2016	2.645	49	0,01
7 S&P TSX 60 Index Futures December 2016	845	26	0,01
7 Topix Index Futures December 2016	791	63	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten - insgesamt		138	0,03
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten - insgesamt		(44)	(0,01)
Nicht realisierte Nettogewinne aus Terminkontrakten		94	0,02
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		(13.601)	(2,16)

	Zeitwert Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	617.960	98,36
Liquide Mittel[†]	5.431	0,86
Sonstiges Nettovermögen	4.754	0,76
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	628.145	99,98
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	153	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	628.298	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 5.208.829 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 222.413 € werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

** Anlage in einer nahe stehenden Partei.

*** Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Anlageverwalter bewertet. Diese Wertpapieren waren zum Ende des Geschäftsjahres vom Handel ausgesetzt oder wurden mit null bewertet.

**** Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	631.532	97,83
Sonstige Wertpapiere, die unter Regulation 68 (1) (a), (b) und (c) fallen	29	0,00
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	138	0,02
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	2.973	0,46
Sonstige Vermögenswerte	10.883	1,69
Umlaufvermögen insgesamt	645.555	100,00

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
52.183	Apple Inc Com USD 0.00001	4.958	41.119	Apple Inc Com USD 0.00001	3.945
62.113	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	3.047	49.517	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	2.513
35.464	Exxon Mobil Corp Com NPV	2.599	28.417	Exxon Mobil Corp Com NPV	2.150
23.800	Johnson & Johnson Com USD 1.00	2.310	20.222	Johnson & Johnson Com USD 1.00	2.022
81.119	General Electric Co Com USD 0.06	2.210	17.843	Facebook Inc Com USD 0.000006	1.881
42.723	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	1.913	38.428	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	1.738
27.327	Nestle SA Com CHF 0.10	1.829	62.211	General Electric Co Com USD 0.06	1.700
51.469	AT&T Inc Com USD 1.00	1.727	2.537	Amazon.com Inc Com USD 0.01	1.607
23.145	Procter & Gamble Co Com NPV	1.701	26.187	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	1.565
30.784	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	1.700	22.877	Nestle SA Com CHF 0.10	1.513
2.512	Alphabet Inc Com USD 0.001	1.686	2.152	Alphabet Inc Com USD 0.001	1.470
2.991	Amazon.com Inc Com USD 0.01	1.685	15.933	Chevron Corp Com USD 0.75	1.410
16.546	Facebook Inc Com USD 0.000006	1.659	18.819	Procter & Gamble Co Com NPV	1.402
30.800	Toyota Motor Corp Com NPV	1.560	40.851	AT&T Inc Com USD 1.00	1.361
52.941	Pfizer Inc Com USD 0.05	1.546	1.863	Alphabet Inc Com USD 0.001	1.302
33.397	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	1.509	43.899	Pfizer Inc Com USD 0.05	1.266
2.171	Alphabet Inc Com USD 0.001	1.496	27.264	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	1.201
18.055	Chevron Corp Com USD 0.75	1.493	23.900	Toyota Motor Corp Com NPV	1.198
11.392	Home Depot Inc Com USD 0.05	1.351	29.859	Coca-Cola Co Com USD 0.25	1.176
32.936	Coca-Cola Co Com USD 0.25	1.316	16.893	Novartis AG Com CHF 0.50	1.146

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	3.656	3.967
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.953	1.543
Gesamtgewinne		5.609	5.510
Betriebliche Aufwendungen	4	(753)	(897)
Netto-Betriebsgewinn		4.856	4.613
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(3)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		(3)	(1)
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		4.853	4.612
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(422)	(454)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		4.431	4.158
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	14	(18)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.445	4.140

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	160.934	148.075
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.445	4.140
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	49.554	17.077
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(101.635)	(8.358)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(52.081)	8.719
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	113.298	160.934

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		1.221	2.767
Margin-Cashkonto		57	131
Forderungen	10	580	503
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	112.826	160.497
Umlaufvermögen insgesamt		114.684	163.898
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(1.248)	(75)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(166)	(2.903)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(1.414)	(2.978)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		113.270	160.920
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	28	14
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	113.298	160.934

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 angegeben. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Zinserträge	1	-
Dividendenerträge	3.625	3.940
Erträge aus der Wertpapierleihe	30	27
	3.656	3.967

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	29.795	854
Netto(verluste)/-gewinne aus Devisenterminkontrakten	(29.503)	901
Nettogewinne/(-verluste) aus Terminkontrakten (Futures)	108	(95)
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	1.553	(117)
	1.953	1.543

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Managementgebühren	(753)	(897)
	(753)	(897)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,55	0,55

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Bankzinsen	(3)	(1)
	(3)	(1)

7. TRANSAKTIONS-KOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Transaktionskosten	(46)	(23)

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	3.800.000	3.600.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.200.000	400.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.400.000)	(200.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.600.000	3.800.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	113.298
Zum 30. November 2015	160.934
Zum 30. November 2014	148.075

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	2.600.000
Zum 30. November 2015	3.800.000
Zum 30. November 2014	3.600.000

	£
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	43,58
Zum 30. November 2015	42,35
Zum 30. November 2014	41,13

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. £	Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	298	117
Forderungen aus Dividendenerträgen	245	362
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	3
Offene Steuerrückforderung	36	21
	580	503

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	109.067	159.871
Anlage in Bezugsrechten	5	17
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	3.738	590
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	16	19
	112.826	160.497

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(6)	(5)
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(160)	(2.898)
	(166)	(2.903)

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. £	Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(1.200)	-
Zahlbare Managementgebühren	(48)	(75)
	(1.248)	(75)

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,34 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,34 %)			
Australien (30. November 2015: 2,44 %)			
Fluggesellschaften			
2.931	Qantas Airways Ltd Com NPV	6	0,01
Banken			
12.507	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	210	0,18
1.486	Bank of Queensland Ltd Com NPV	10	0,01
1.453	Bendigo & Adelaide Bank Ltd Com NPV	10	0,01
7.046	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	327	0,29
11.373	National Australia Bank Ltd Com NPV	194	0,17
14.182	Westpac Banking Corp Com NPV	262	0,23
Getränke			
3.110	Coca-Cola Amatil Ltd Com NPV	18	0,01
3.149	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	20	0,02
Biotechnologie			
2.023	CSL Ltd Com NPV	117	0,10
Allgemeiner Einzelhandel			
2.825	Harvey Norman Holdings Ltd Com NPV	8	0,01
Baustoffe und Zubehör			
5.006	Boral Ltd Com NPV	15	0,01
Chemikalien			
8.960	Incitec Pivot Ltd Com NPV	17	0,02
Gewerbliche Dienstleistungen			
6.539	Brambles Ltd Com NPV	45	0,04
8.654	Transurban Group Misc NPV	54	0,05
Computer			
2.635	Computershare Ltd Com NPV	18	0,02
Behälter und Verpackungen			
4.775	Arcor Ltd Com NPV	41	0,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
912	ASX Ltd Com NPV	26	0,02
1.380	Macquarie Group Ltd Com NPV	69	0,06
Elektrizität			
3.024	AGL Energy Ltd Com NPV	37	0,03
5.614	Duet Group Misc NPV	8	0,01
7.697	Origin Energy Ltd Com NPV	27	0,02
Ingenieurwesen und Bau			
602	Cimic Group Ltd Com NPV	11	0,01
2.450	LendLease Group Misc NPV	19	0,02
4.540	Sydney Airport Misc NPV	17	0,01
Unterhaltung			
2.232	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	20	0,02
2.831	Tabcorp Holdings Ltd Com NPV	8	0,01
7.518	Tatts Group Ltd Com NPV	18	0,01
Lebensmittel			
5.114	Wesfarmers Ltd Com NPV	126	0,11
5.848	Woolworths Ltd Com NPV	79	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Australien (30. November 2015: 2,44 %) (Fortsetzung)			
Goldbergbau			
3.161	Newcrest Mining Ltd Com NPV	36	0,03
Gesundheitsfürsorgedienste			
5.759	Healthscope Ltd Com NPV	8	0,01
651	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	27	0,02
1.920	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	25	0,02
Gesundheitspflegeprodukte			
310	Cochlear Ltd Com NPV	22	0,02
Hotels			
2.153	Crown Resorts Ltd Com NPV	15	0,01
Versicherungen			
12.194	AMP Ltd Com NPV	34	0,03
1.250	Challenger Ltd Com NPV	8	0,01
10.025	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	33	0,03
14.330	Medibank Pvt Ltd Com NPV	22	0,02
6.144	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	40	0,03
5.824	Suncorp Group Ltd Com NPV	43	0,04
Internet			
1.349	Seek Ltd Com NPV	12	0,01
Eisen und Stahl			
6.714	Fortescue Metals Group Ltd Com NPV	23	0,02
Bergbau			
7.713	Alumina Ltd Com NPV	8	0,01
13.242	BHP Billiton Ltd Com NPV	191	0,17
2.142	Rio Tinto Ltd Com NPV	73	0,06
21.949	South32 Ltd Com NPV	35	0,03
Sonstige Fertigung			
1.771	Orica Ltd Com NPV	18	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
1.010	Caltex Australia Ltd Com NPV	18	0,02
7.409	Santos Ltd Com NPV	17	0,01
3.333	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	59	0,05
Pipelines			
6.089	APA Group Misc NPV	29	0,03
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
382	REA Group Ltd Com NPV	12	0,01
Immobilienfonds (REITs)			
4.995	Dexus Property Group Reits NPV	27	0,02
7.332	Goodman Group Reits NPV	29	0,03
5.549	GPT Group Reits NPV	16	0,01
17.566	Mirvac Group Reits NPV	21	0,02
23.117	Scentre Group Reits NPV	58	0,05
11.613	Stockland Reits NPV	29	0,03
13.873	Vicinity Centres Reits NPV	24	0,02
9.076	Westfield Corp Reits NPV	49	0,04
Einzelhandel			
194	Domino's Pizza Enterprises Ltd Com NPV	8	0,01
Telekommunikation			
17.641	Telstra Corp Ltd Com NPV	52	0,04
2.320	Vocus Communications Ltd Com NPV	6	0,01

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Australien (30. November 2015: 2,44 %) (Fortsetzung)			
Transportdienstleistungen			
9.903	Aurizon Holdings Ltd Com NPV	29	0,03
Australien - insgesamt		2.993	2,64
Österreich (30. November 2015: 0,07 %)			
Banken			
783	Erste Group Bank AG Com NPV	17	0,02
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften			
799	OMV AG Com NPV	21	0,02
Eisen und Stahl			
65	Voestalpine AG Com NPV	2	0,00
Österreich - insgesamt		40	0,04
Belgien (30. November 2015: 0,53 %)			
Banken			
1.018	KBC Group NV Com NPV	49	0,04
Getränke			
3.190	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	265	0,23
Chemikalien			
306	Solvay SA Com EUR 15.00	28	0,02
432	Umicore SA Com NPV	21	0,02
Lebensmittel			
250	Colruyt SA Com NPV	10	0,01
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
369	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	24	0,02
Versicherungen			
621	Ageas Com NPV	19	0,02
Medien			
235	Telenet Group Holding NV Com NPV	10	0,01
Pharmazeutika			
577	UCB SA Com NPV	30	0,03
Telekommunikation			
627	Proximus SADP Com NPV	14	0,01
Belgien - insgesamt		470	0,41
Bermuda (30. November 2015: 0,30 %)			
Landwirtschaft			
655	Bunge Ltd Com USD 0.01	36	0,03
Bekleidungseinzelhändler			
3.000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD 0.25	9	0,01
Chemikalien			
558	Axalta Coating Systems Ltd Com USD 1.00	12	0,01
Gewerbliche Dienstleistungen			
992	IHS Markit Ltd Com USD 0.01	28	0,02
Vertrieb und Großhandel			
28.000	Li & Fung Ltd Com HKD 0.0125	10	0,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.815	Invesco Ltd Com USD 0.20	45	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Bermuda (30. November 2015: 0,30 %) (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen und Bau			
5.000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd Com HKD 1.00	33	0,03
Lebensmittel			
14.000	First Pacific Co Ltd Com USD 0.01	8	0,01
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
1.300	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD 0.25	56	0,05
Versicherungen			
561	Arch Capital Group Ltd Com USD 0.01	37	0,03
385	Axis Capital Holdings Ltd Com USD 0.0125	19	0,02
291	Everest Re Group Ltd Com USD 0.01	49	0,05
233	RenaissanceRe Holdings Ltd Com USD 1.00	24	0,02
1.261	XL Group Ltd Com USD 0.01	37	0,03
Freizeit			
699	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD 0.001	22	0,02
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
5.000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD 0.10	25	0,02
Einzelhandel			
377	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	28	0,02
Halbleiter			
1.635	Marvell Technology Group Ltd Com USD 0.002	19	0,02
Bermuda - insgesamt		497	0,44
Britische Jungferninseln (30. November 2015: 0,03 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
791	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	29	0,03
Britische Jungferninseln - insgesamt		29	0,03
Kanada (30. November 2015: 3,23 %)			
Luft- und Raumfahrt			
1.447	CAE Inc Com NPV	17	0,02
Autoteile und Ausrüstung			
1.688	Magna International Inc Com NPV	54	0,05
Banken			
2.663	Bank of Montreal Com NPV	140	0,12
4.976	Bank of Nova Scotia Com NPV	220	0,19
1.633	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	103	0,09
1.438	National Bank of Canada Com NPV	43	0,04
6.158	Royal Bank of Canada Com NPV	319	0,28
7.671	Toronto-Dominion Bank Com NPV	290	0,26
Chemikalien			
587	Agrium Inc Com NPV	47	0,04
372	Methanex Corp Com NPV	13	0,01
3.472	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	51	0,05
Bekleidung und Accessoires			
987	Gildan Activewear Inc Com NPV	21	0,02

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Kanada (30. November 2015: 3,23 %) (Fortsetzung)			
Computer			
2.541	BlackBerry Ltd Com NPV	15	0,01
893	CGI Group Inc Com NPV	34	0,03
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.020	CI Financial Corp Com NPV	16	0,02
481	IGM Financial Inc Com NPV	11	0,01
Elektrizität			
313	Atco Ltd Com NPV	8	0,01
1.356	Fortis Inc Com NPV	32	0,03
Ingenieurwesen und Bau			
669	SNC-Lavalin Group Inc Com NPV	23	0,02
Umweltkontrolle			
724	Waste Connections Inc Com NPV	44	0,04
Lebensmittel			
682	Empire Co Ltd Com NPV	7	0,01
203	George Weston Ltd Com NPV	14	0,01
964	Loblaw Cos Ltd Com NPV	40	0,03
979	Metro Inc Com NPV	24	0,02
1.154	Saputo Inc Com NPV	31	0,03
Forst- und Papierprodukte			
395	West Fraser Timber Co Ltd Com NPV	11	0,01
Gasgesellschaften			
644	Canadian Utilities Ltd Com NPV	13	0,01
Goldbergbau			
912	Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	30	0,03
4.820	Barrick Gold Corp Com NPV	58	0,05
1.638	Cameco Corp Com NPV	12	0,01
3.944	Eldorado Gold Corp Com NPV	9	0,01
798	Franco-Nevada Corp Com NPV	37	0,03
3.651	Goldcorp Inc Com NPV	38	0,03
3.982	Kinross Gold Corp Com NPV	11	0,01
4.812	Yamana Gold Inc Com NPV	11	0,01
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
723	Finning International Inc Com NPV	12	0,01
Versicherungen			
96	Fairfax Financial Holdings Ltd Com NPV	36	0,03
1.299	Great-West Lifeco Inc Com NPV	27	0,02
409	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc Com NPV	14	0,01
613	Intact Financial Corp Com NPV	34	0,03
8.248	Manulife Financial Corp Com NPV	115	0,10
1.573	Power Corp of Canada Com NPV	28	0,03
1.118	Power Financial Corp Com NPV	23	0,02
2.535	Sun Life Financial Inc Com NPV	78	0,07
Medien			
1.881	Shaw Communications Inc Com NPV	30	0,03
1.454	Thomson Reuters Corp Com NPV	50	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Kanada (30. November 2015: 3,23 %) (Fortsetzung)			
Bergbau			
2.870	First Quantum Minerals Ltd Com NPV	26	0,02
1.828	Silver Wheaton Corp Com NPV	27	0,02
2.566	Teck Resources Ltd Com NPV	52	0,05
4.463	Turquoise Hill Resources Ltd Com NPV	12	0,01
Sonstige Fertigung			
11.313	Bombardier Inc Com NPV	13	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
1.510	ARC Resources Ltd Com NPV	21	0,02
4.541	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	122	0,11
3.448	Cenovus Energy Inc Com NPV	43	0,04
2.351	Crescent Point Energy Corp Com NPV	24	0,02
4.246	Encana Corp Com NPV	43	0,04
1.780	Husky Energy Inc Com NPV	17	0,02
1.245	Imperial Oil Ltd Com NPV	34	0,03
769	Peyto Exploration & Development Corp Com NPV	15	0,01
543	PrairieSky Royalty Ltd Com NPV	11	0,01
897	Seven Generations Energy Ltd Com NPV	16	0,01
6.887	Suncor Energy Inc Com NPV	175	0,15
886	Tourmaline Oil Corp Com NPV	19	0,02
469	Vermilion Energy Inc Com NPV	15	0,01
Verpackungen und Behälter			
57	CCL Industries Inc Com NPV	8	0,01
Pharmazeutika			
1.249	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	16	0,01
Pipelines			
574	AltaGas Ltd Com NPV	11	0,01
3.845	Enbridge Inc Com NPV	129	0,11
1.482	Inter Pipeline Ltd Com NPV	24	0,02
832	Keyera Corp Com NPV	19	0,02
1.606	Pembina Pipeline Corp Com NPV	38	0,03
3.169	TransCanada Corp Com NPV	114	0,10
954	Veresen Inc Com NPV	7	0,01
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
3.569	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	95	0,08
Immobilienfonds (REITs)			
570	H&R Real Estate Investment Trust NPV	8	0,01
718	RioCan Real Estate Investment Trust NPV	11	0,01
Einzelhandel			
1.832	Alimentation Couche-Tard Inc Com NPV	67	0,06
287	Canadian Tire Corp Ltd Com NPV	24	0,02
518	Dollarama Inc Com NPV	31	0,03
916	Restaurant Brands International Inc Com NPV	35	0,03
Software			
90	Constellation Software Inc Com NPV	33	0,03
545	Open Text Corp Com NPV	28	0,02
Spezialfinanzdienstleistungen			
344	Onex Corp Com NPV	19	0,02

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Kanada (30. November 2015: 3,23 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
601	BCE Inc Com NPV	20	0,02
1.582	Rogers Communications Inc Com NPV	49	0,04
1.200	Telus Corp Com NPV	30	0,03
Transportdienstleistungen			
3.221	Canadian National Railway Co Com NPV	172	0,15
501	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	61	0,06
Kanada - insgesamt		4.028	3,56
Cayman-Inseln (30. November 2015: 0,22 %)			
Lebensmittel			
34.000	WH Group Ltd Com USD 0.0001	22	0,02
 Holdinggesellschaften – diversifiziert			
11.496	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD 1.00	112	0,10
Hotels			
6.000	MGM China Holdings Ltd Com HKD 1.00	11	0,01
10.800	Sands China Ltd Com USD 0.01	42	0,04
9.600	Wynn Macau Ltd Com HKD 0.001	14	0,01
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
11.996	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	66	0,06
Halbleiter			
1.800	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD 0.10	15	0,01
Cayman-Inseln - insgesamt		282	0,25
Curacao (30. November 2015: 0,29 %)			
Öl- und Gasdienstleistungen			
5.785	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	389	0,34
Curacao - insgesamt		389	0,34
Dänemark (30. November 2015: 0,69 %)			
Banken			
3.187	Danske Bank A/S Com DKK 10.00	75	0,07
Getränke			
492	Carlsberg A/S Com DKK 20.00	33	0,03
Biotechnologie			
224	Genmab A/S Com DKK 1.00	31	0,03
Chemikalien			
955	Novozymes A/S Com DKK 2.00	26	0,02
Gewerbliche Dienstleistungen			
776	ISS A/S Com DKK 1.00	21	0,02
Elektrizität			
293	DONG Energy A/S Com DKK 10.00	8	0,01
Alternative Energien			
914	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	48	0,04
Lebensmittel			
260	Chr Hansen Holding A/S Com DKK 10.00	12	0,01
Gesundheitspflegeprodukte			
694	Coloplast A/S Com DKK 1.00	35	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Dänemark (30. November 2015: 0,69 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen			
548	Tryg A/S Com DKK 5.00	8	0,01
Pharmazeutika			
8.122	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	220	0,19
Einzelhandel			
459	Pandora A/S Com DKK 1.00	44	0,04
Telekommunikation			
4.084	TDC A/S Com DKK 1.00	17	0,02
Transportdienstleistungen			
21	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK 1000.00	23	0,02
22	AP Moeller - Maersk A/S Com DKK 1000.00	22	0,02
784	DSV A/S Com DKK 1.00	28	0,02
Dänemark - insgesamt		651	0,58
Finnland (30. November 2015: 0,35 %)			
Autoteile und Ausrüstung			
509	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	15	0,01
Elektrizität			
1.786	Fortum Oyj Com EUR 3.40	21	0,02
Forst- und Papierprodukte			
2.653	Stora Enso Oyj Com NPV	20	0,02
2.319	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	43	0,04
Versicherungen			
2.038	Sampo Oyj Com NPV	72	0,06
Maschinen – diversifiziert			
1.635	Kone Oyj Com NPV	58	0,05
465	Metso Oyj Com NPV	10	0,01
Sonstige Fertigung			
711	Wartsila Oyj Abp Com NPV	24	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
529	Neste Oyj Com NPV	18	0,02
Pharmazeutika			
475	Orion Oyj Com EUR 0.65	16	0,01
Telekommunikation			
681	Elisa Oyj Com NPV	17	0,01
25.611	Nokia Oyj Com NPV	88	0,08
Finnland - insgesamt		402	0,35
Frankreich (30. November 2015: 3,54 %)			
Werbung			
279	JCDecaux SA Com NPV	6	0,01
782	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	40	0,03
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
1.289	Safran SA Com EUR 0.20	71	0,06
410	Thales SA Com EUR 3.00	32	0,03
825	Zodiac Aerospace Com NPV	15	0,01

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. November 2015: 3,54 %) (Fortsetzung)			
Bekleidungseinzelhändler			
234	Christian Dior SE Com EUR 2.00	37	0,03
118	Hermes International Com NPV	39	0,03
1.140	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	166	0,15
Autohersteller			
2.016	Peugeot SA Com EUR 1.00	24	0,02
793	Renault SA Com EUR 3.81	50	0,05
Autoteile und Ausrüstung			
750	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	64	0,06
983	Valeo SA Com EUR 1.00	44	0,04
Banken			
4.326	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	201	0,18
4.440	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	40	0,03
4.471	Natixis SA Com EUR 11.20	18	0,02
3.164	Societe Generale SA Com EUR 1.25	109	0,10
Getränke			
875	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	74	0,07
Baustoffe und Zubehör			
2.140	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	74	0,06
136	Imerys SA Com EUR 2.00	8	0,01
Chemikalien			
1.583	Air Liquide SA Com EUR 5.50	129	0,11
151	Arkema SA Com EUR 10.00	12	0,01
Gewerbliche Dienstleistungen			
523	Bureau Veritas SA Com EUR 0.12	8	0,01
948	Edenred Com EUR 2.00	16	0,01
Computer			
363	Atos SE Com EUR 1.00	30	0,03
572	Capgemini SA Com EUR 8.00	36	0,03
250	Ingenico Group SA Com EUR 1.00	16	0,01
Kosmetik und Körperpflege			
1.035	L'Oreal SA Com EUR 0.20	142	0,13
Vertrieb und Großhandel			
1.154	Rexel SA Com EUR 5.00	14	0,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
175	Eurazeo SA Com NPV	8	0,01
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
1.100	Legrand SA Com EUR 4.00	49	0,04
2.283	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	122	0,11
Elektrizität			
1.408	Electricite de France SA Com EUR 0.50	12	0,01
7.125	Engie SA Com EUR 1.00	70	0,06
Ingenieurwesen und Bau			
158	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	12	0,01
804	Bouygues SA Com EUR 1.00	22	0,02
273	Eiffage SA Com EUR 4.00	14	0,01
2.126	Vinci SA Com EUR 2.50	111	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Frankreich (30. November 2015: 3,54 %) (Fortsetzung)			
Lebensmittel			
2.423	Carrefour SA Com EUR 2.50	45	0,04
270	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	10	0,01
2.434	Danone SA Com EUR 0.25	123	0,11
389	Sodexo SA Com EUR 4.00	34	0,03
Gesundheitspflegeprodukte			
848	Essilor International SA Com EUR 0.18	72	0,06
Holdingsgesellschaften – diversifiziert			
4.573	Bollor SA Com EUR 0.16	12	0,01
Hotels			
704	Accor SA Com EUR 3.00	20	0,02
Versicherungen			
7.931	AXA SA Com EUR 2.29	149	0,13
622	CNP Assurances Com EUR 1.00	9	0,01
673	SCOR SE Com EUR 7.876972	17	0,01
Internet			
108	Iliad SA Com NPV	16	0,01
Maschinen – diversifiziert			
697	Alstom SA Com EUR 7.00	15	0,01
Medien			
487	Lagardere SCA Com EUR 6.10	10	0,01
491	SFR Group SA Com EUR 1.00	10	0,01
4.797	Vivendi SA Com EUR 5.50	73	0,06
Haushalts-Verbrauchsgüter			
155	Societe BIC SA Com EUR 3.82	16	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
9.745	Total SA Com EUR 2.50	372	0,33
Öl- und Gasdienstleistungen			
450	Technip SA Com EUR 0.7625	25	0,02
Pharmazeutika			
4.732	Sanofi Com EUR 2.00	306	0,27
Immobilienfonds (REITs)			
175	Fonciere Des Regions Reits EUR 3.00	11	0,01
183	Gecina SA Reits EUR 7.50	19	0,02
196	ICADE Reits NPV	11	0,01
907	Klepierre Reits EUR 1.40	27	0,03
409	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	72	0,06
Einzelhandel			
312	Kering Com EUR 4.00	54	0,05
Software			
530	Dassault Systemes SE Com EUR 0.50	32	0,03
Spezialfinanzdienstleistungen			
182	Wendel SA Com EUR 4.00	17	0,02
Telekommunikation			
879	Eutelsat Communications SA Com EUR 1.00	13	0,01
8.191	Orange SA Com EUR 4.00	95	0,09
Transportdienstleistungen			
1.928	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	14	0,01

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Frankreich (30. November 2015: 3,54 %) (Fortsetzung)			
Wasser			
1.622	Suez Com EUR 4.00	18	0,02
1.988	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	28	0,02
	Frankreich - insgesamt	3.680	3,25
Deutschland (30. November 2015: 3,44 %)			
Fluggesellschaften			
778	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	8	0,01
Autohersteller			
1.365	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	93	0,08
261	Bayerische Motoren Werke AG Pref EUR 1.00	15	0,01
3.932	Daimler AG Com NPV	210	0,19
572	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	23	0,02
155	Volkswagen AG Com NPV	17	0,02
765	Volkswagen AG Pref NPV	79	0,07
Autoteile und Ausrüstung			
453	Continental AG Com NPV	64	0,06
Banken			
4.550	Commerzbank AG Com NPV	25	0,02
5.899	Deutsche Bank AG Com NPV	75	0,07
Baustoffe und Zubehör			
640	HeidelbergCement AG Com NPV	46	0,04
Chemikalien			
3.752	BASF SE Com NPV	259	0,23
664	Brenntag AG Com NPV	28	0,02
744	Evonik Industries AG Com NPV	17	0,01
361	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	11	0,01
1.031	K&S AG Com NPV	17	0,02
387	Lanxess AG Com NPV	19	0,02
765	Linde AG Com NPV	102	0,09
541	Symrise AG Com NPV	26	0,02
Kosmetik und Körperpflege			
428	Beiersdorf AG Com NPV	28	0,03
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
796	Deutsche Boerse AG Com NPV	51	0,05
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
369	OSRAM Licht AG Com NPV	15	0,01
Elektrizität			
9.127	E.ON SE Com NPV	48	0,04
2.191	RWE AG Com NPV	22	0,02
Alternative Energien			
324	Innogy SE Com EUR 2.00	9	0,01
Ingenieurwesen und Bau			
155	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Com NPV	7	0,01
85	Hochtief AG Com NPV	10	0,01
Lebensmittel			
857	Metro AG Com NPV	20	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Deutschland (30. November 2015: 3,44 %) (Fortsetzung)			
Schuhwaren			
811	Adidas AG Com NPV	95	0,08
Gesundheitsfürsorgedienste			
903	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	56	0,05
1.765	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	102	0,09
Versicherungen			
1.922	Allianz SE Com NPV	244	0,22
289	Hannover Rueck SE Com NPV	25	0,02
679	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	99	0,09
Internet			
472	United Internet AG Com NPV	15	0,01
Eisen und Stahl			
1.517	ThyssenKrupp AG Com NPV	28	0,02
Freizeit			
2.308	TUI AG Com NPV	24	0,02
Maschinen – diversifiziert			
871	GEA Group AG Com NPV	26	0,02
138	MAN SE Com NPV	11	0,01
Medien			
216	Axel Springer SE Com EUR 1.00	7	0,01
902	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	25	0,02
Sonstige Fertigung			
3.160	Siemens AG Com NPV	286	0,25
Haushalts-Verbrauchsgüter			
453	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	37	0,03
751	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	69	0,06
Pharmazeutika			
3.398	Bayer AG Com NPV	255	0,23
601	Merck KGaA Com NPV	48	0,04
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
1.391	Deutsche Wohnen AG Com NPV	34	0,03
1.921	Vonovia SE Com NPV	50	0,04
Einzelhandel			
275	Hugo Boss AG Com NPV	13	0,01
47	Zalando SE Com NPV	1	0,00
Halbleiter			
4.988	Infineon Technologies AG Com NPV	67	0,06
Software			
4.129	SAP SE Com NPV	276	0,24
Telekommunikation			
13.175	Deutsche Telekom AG Com NPV	166	0,14
2.629	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	8	0,01
Transportdienstleistungen			
4.081	Deutsche Post AG Com NPV	102	0,09
	Deutschland - insgesamt	3.513	3,10

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Hongkong (30. November 2015: 0,89 %)			
Banken			
6.600	Bank of East Asia Ltd Com NPV	22	0,02
15.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	45	0,04
3.100	Hang Seng Bank Ltd Com NPV	47	0,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
4.868	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd Com HKD 1.00	102	0,09
Elektrizität			
9.000	CLP Holdings Ltd Com NPV	70	0,06
6.000	Power Assets Holdings Ltd Com NPV	46	0,04
Gasgesellschaften			
31.321	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com NPV	47	0,04
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
6.500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	20	0,02
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
3.581	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	29	0,02
7.000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	41	0,04
Hotels			
12.000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	48	0,04
13.000	SJM Holdings Ltd Com NPV	8	0,01
Versicherungen			
51.800	AIA Group Ltd Com NPV	253	0,22
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
3.000	Hang Lung Group Ltd Com NPV	9	0,01
11.000	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	20	0,02
4.680	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	21	0,02
35.000	New World Development Co Ltd Com NPV	31	0,03
10.000	Sino Land Co Ltd Com NPV	12	0,01
6.062	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	63	0,05
4.000	Wheelock & Co Ltd Com NPV	19	0,02
Immobilienfonds (REITs)			
10.000	Link REIT NPV	55	0,05
Telekommunikation			
8.000	HKT Trust & HKT Ltd Misc HKD 0.0005	8	0,01
Transportdienstleistungen			
6.000	MTR Corp Ltd Com NPV	24	0,02
Hongkong - insgesamt			
		1.040	0,92
Irland (30. November 2015: 1,57 %)			
Banken			
124.548	Bank of Ireland Com EUR 0.05	21	0,02
Baustoffe und Zubehör			
3.493	CRH Plc Com EUR 0.32	93	0,08
1.799	James Hardie Industries Plc Receipt EUR 0.59	22	0,02
3.987	Johnson Controls International Plc Com USD 0.01	144	0,13
Computer			
2.587	Accenture Plc Com USD 0.0000225	247	0,22
1.326	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	43	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Irland (30. November 2015: 1,57 %) (Fortsetzung)			
Unterhaltung			
375	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	31	0,03
Lebensmittel			
653	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	37	0,03
Gesundheitspflegeprodukte			
5.771	Medtronic Plc Com USD 0.10	337	0,30
Versicherungen			
399	Willis Towers Watson Plc Com USD 0.000304635	40	0,03
Sonstige Fertigung			
1.887	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	101	0,09
1.060	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	63	0,05
659	Pentair Plc Com USD 0.01	30	0,03
Öl- und Gasgesellschaften			
275	DCC Plc Com EUR 0.25	17	0,01
Öl- und Gasdienstleistungen			
4.316	Weatherford International Plc Com USD 0.001	18	0,02
Pharmazeutika			
751	Alkermes Plc Com USD 0.01	34	0,03
1.630	Allergan Plc Com USD 0.0033	253	0,22
891	Endo International Plc Com USD 0.0001	11	0,01
299	Jazz Pharmaceuticals Plc Com USD 0.0001	25	0,02
441	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	19	0,02
621	Perrigo Co Plc Com NPV	43	0,04
Irland - insgesamt			
		1.629	1,44
Insel Man (30. November 2015: 0,01 %)			
Unterhaltung			
23.600	Genting Singapore Plc Com USD 0.10	13	0,01
Insel Man - insgesamt			
		13	0,01
Israel (30. November 2015: 0,23 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
99	Elbit Systems Ltd Com ILS 1.00	8	0,01
Banken			
4.395	Bank Hapoalim BM Com ILS 1.00	21	0,02
6.240	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS 0.10	21	0,01
628	Mizrahi Tefahot Bank Ltd Com ILS 0.10	7	0,01
Chemikalien			
2.431	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	7	0,01
Computer			
532	Check Point Software Technologies Ltd Com USD 0.01	35	0,03
Lebensmittel			
184	Frutarom Industries Ltd Com ILS 1.00	8	0,01
Pharmazeutika			
4.157	Teva Pharmaceutical Industries Ltd Com ILS 0.10	123	0,11

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Israel (30. November 2015: 0,23 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
8.551	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS 1.00	13	0,01
257	Nice Ltd Com ILS 1.00	13	0,01
	Israel - insgesamt	256	0,23
Italien (30. November 2015: 0,83 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
2.538	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR 4.40	26	0,02
Banken			
51.772	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	92	0,08
3.113	Intesa Sanpaolo SpA Misc EUR 0.52	5	0,01
2.876	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	16	0,01
20.777	UniCredit SpA Com NPV	36	0,03
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.208	Atlantia SpA Com EUR 1.00	21	0,02
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
986	Prysmian SpA Com EUR 0.10	19	0,02
Elektrizität			
32.871	Enel SpA Com EUR 1.00	106	0,10
7.649	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	27	0,02
Gasgesellschaften			
9.978	Snam SpA Com NPV	31	0,03
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
628	Exor SpA Com NPV	21	0,02
Versicherungen			
4.966	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	50	0,04
4.407	UnipolSai SpA Com NPV	7	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
10.393	Eni SpA Com NPV	116	0,10
Öl- und Gasdienstleistungen			
31.915	Saipem SpA Com NPV	12	0,01
Einzelhandel			
852	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	36	0,03
Telekommunikation			
22.928	Telecom Italia SpA Com NPV	14	0,01
31.221	Telecom Italia SpA Misc NPV	15	0,01
	Italien - insgesamt	650	0,57
Japan (30. November 2015: 8,71 %)			
Werbung			
800	Dentsu Inc Com NPV	29	0,03
1.300	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	12	0,01
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
5.000	IHI Corp Com NPV	11	0,01
6.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	15	0,01
Fluggesellschaften			
8.000	ANA Holdings Inc Com NPV	18	0,02
500	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	12	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Bekleidungseinzelhändler			
900	Asics Corp Com NPV	15	0,01
Autohersteller			
2.700	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	88	0,08
1.300	Hino Motors Ltd Com NPV	11	0,01
6.700	Honda Motor Co Ltd Com NPV	157	0,14
2.800	Isuzu Motors Ltd Com NPV	26	0,02
2.400	Mazda Motor Corp Com NPV	31	0,03
3.000	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	11	0,01
11.200	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	83	0,07
1.500	Suzuki Motor Corp Com NPV	39	0,03
11.100	Toyota Motor Corp Com NPV	518	0,46
Autoteile und Ausrüstung			
700	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	24	0,02
2.700	Bridgestone Corp Com NPV	83	0,07
2.100	Denso Corp Com NPV	73	0,06
1.100	JTEKT Corp Com NPV	14	0,01
500	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	21	0,02
1.300	NGK Insulators Ltd Com NPV	20	0,02
600	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	10	0,01
400	NOK Corp Com NPV	6	0,01
900	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	20	0,02
3.700	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	42	0,03
1.100	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	15	0,01
900	Toyota Industries Corp Com NPV	34	0,03
500	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	7	0,01
Banken			
5.000	Aozora Bank Ltd Com NPV	14	0,01
2.000	Bank of Kyoto Ltd Com NPV	11	0,01
4.000	Chiba Bank Ltd Com NPV	19	0,02
1.000	Chugoku Bank Ltd Com NPV	11	0,01
6.000	Concordia Financial Group Ltd Com NPV	22	0,02
3.000	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	10	0,01
3.000	Hiroshima Bank Ltd Com NPV	11	0,01
2.000	Japan Post Bank Co Ltd Com NPV	19	0,02
54.300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	255	0,22
102.700	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	146	0,13
10.300	Resona Holdings Inc Com NPV	40	0,03
3.600	Seven Bank Ltd Com NPV	8	0,01
8.000	Shinsei Bank Ltd Com NPV	10	0,01
3.000	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	20	0,02
5.700	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	168	0,15
1.400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	41	0,03
1.000	Suruga Bank Ltd Com NPV	18	0,01
1.000	Yamaguchi Financial Group Inc Com NPV	8	0,01
Getränke			
1.600	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	42	0,04
3.900	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	51	0,05
800	Suntory Beverage & Food Ltd Com NPV	27	0,02

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)				Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)				Kosmetik und Körperpflege (Fortsetzung)			
Allgemeiner Einzelhandel				1.000	Lion Corp Com NPV	13	0,01
1.000	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	11	0,01	1.600	Shiseido Co Ltd Com NPV	33	0,03
100	Ryohin Keikaku Co Ltd Com NPV	16	0,01	2.000	Unicharm Corp Com NPV	34	0,03
1.000	Takashimaya Co Ltd Com NPV	7	0,01	Vertrieb und Großhandel			
Baustoffe und Zubehör				6.600	ITOCHU Corp Com NPV	72	0,06
4.000	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	21	0,02	7.200	Marubeni Corp Com NPV	32	0,03
1.000	Daikin Industries Ltd Com NPV	75	0,07	6.600	Mitsubishi Corp Com NPV	114	0,10
1.300	LIXIL Group Corp Com NPV	23	0,02	7.000	Mitsui & Co Ltd Com NPV	76	0,07
200	Rinnai Corp Com NPV	14	0,01	5.200	Sumitomo Corp Com NPV	50	0,04
7.000	Taiheiyō Cement Corp Com NPV	18	0,02	1.100	Toyota Tsusho Corp Com NPV	22	0,02
500	TOTO Ltd Com NPV	15	0,01	Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
Chemikalien				100	Acom Co Ltd Com NPV*	—	0,00
1.000	Air Water Inc Com NPV	14	0,01	200	Aeon Financial Service Co Ltd Com NPV	3	0,00
5.000	Asahi Kasei Corp Com NPV	36	0,03	600	Credit Saison Co Ltd Com NPV	9	0,01
1.100	Daicel Corp Com NPV	10	0,01	4.000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	19	0,02
1.000	JSR Corp Com NPV	12	0,01	2.200	Japan Exchange Group Inc Com NPV	26	0,02
1.000	Kaneka Corp Com NPV	6	0,01	4.680	Mebuki Financial Group Inc Com NPV	14	0,01
1.300	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	19	0,02	2.400	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	9	0,01
1.400	Kuraray Co Ltd Com NPV	16	0,01	15.900	Nomura Holdings Inc Com NPV	68	0,06
5.600	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	28	0,03	5.400	ORIX Corp Com NPV	68	0,06
1.000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	12	0,01	Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
3.000	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	11	0,01	1.200	Brother Industries Ltd Com NPV	16	0,02
500	Nippon Paint Holdings Co Ltd Com NPV	13	0,01	1.100	Casio Computer Co Ltd Com NPV	12	0,01
400	Nissan Chemical Industries Ltd Com NPV	11	0,01	200	Mabuchi Motor Co Ltd Com NPV	9	0,01
600	Nitto Denko Corp Com NPV	33	0,03	1.000	Nidec Corp Com NPV	72	0,06
1.600	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	95	0,08	Elektrizität			
5.000	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	18	0,02	3.300	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	37	0,03
800	Teijin Ltd Com NPV	12	0,01	900	Chugoku Electric Power Co Inc Com NPV	8	0,01
6.000	Toray Industries Inc Com NPV	39	0,03	500	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	9	0,01
Gewerbliche Dienstleistungen				1.200	Hokuriku Electric Power Co Com NPV	10	0,01
400	Benesse Holdings Inc Com NPV	8	0,01	3.100	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	25	0,02
2.000	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	15	0,01	2.400	Kyushu Electric Power Co Inc Com NPV	19	0,02
200	Park24 Co Ltd Com NPV	5	0,00	2.500	Tohoku Electric Power Co Inc Com NPV	23	0,02
1.400	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	43	0,04	5.200	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc Com NPV	16	0,01
800	Secom Co Ltd Com NPV	47	0,04	Elektronik			
300	Sohgo Security Services Co Ltd Com NPV	10	0,01	700	Alps Electric Co Ltd Com NPV	14	0,01
1.000	Toppan Printing Co Ltd Com NPV	7	0,01	700	Hamamatsu Photonics KK Com NPV	15	0,01
Computer				200	Hirose Electric Co Ltd Com NPV	19	0,02
7.000	Fujitsu Ltd Com NPV	33	0,03	300	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	9	0,01
700	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	19	0,01	1.700	Hoya Corp Com NPV	54	0,05
500	NTT Data Corp Com NPV	20	0,02	200	Keyence Corp Com NPV	110	0,10
200	Otsuka Corp Com NPV	8	0,01	1.500	Kyocera Corp Com NPV	57	0,05
500	TDK Corp Com NPV	27	0,02	2.000	Minebea Co Ltd Com NPV	16	0,01
Behälter und Verpackungen				800	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	87	0,08
1.000	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Com NPV	15	0,01	14.000	NEC Corp Com NPV	29	0,02
Kosmetik und Körperpflege				3.000	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	13	0,01
2.200	Kao Corp Com NPV	81	0,07	700	Omron Corp Com NPV	21	0,02
100	Kose Corp Com NPV	7	0,01	1.500	Yaskawa Electric Corp Com NPV	18	0,02
				1.200	Yokogawa Electric Corp Com NPV	13	0,01

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen und Bau			
300	Japan Airport Terminal Co Ltd Com NPV	9	0,01
1.000	JGC Corp Com NPV	13	0,01
3.000	Kajima Corp Com NPV	17	0,01
2.800	Obayashi Corp Com NPV	22	0,02
3.000	Shimizu Corp Com NPV	22	0,02
4.000	Taisei Corp Com NPV	23	0,02
Unterhaltung			
1.000	Oriental Land Co Ltd Com NPV	46	0,04
400	Sankyo Co Ltd Com NPV	10	0,01
1.300	Sega Sammy Holdings Inc Com NPV	16	0,01
400	Toho Co Ltd Com NPV	9	0,01
Umweltkontrolle			
800	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	13	0,01
Lebensmittel			
2.400	Ajinomoto Co Inc Com NPV	37	0,03
300	Calbee Inc Com NPV	7	0,01
500	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	32	0,03
1.000	NH Foods Ltd Com NPV	21	0,01
900	Nisshin Seifun Group Inc Com NPV	10	0,01
200	Nissin Foods Holdings Co Ltd Com NPV	8	0,01
3.100	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	97	0,08
400	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	11	0,01
300	Yakult Honsha Co Ltd Com NPV	11	0,01
500	Yamazaki Baking Co Ltd Com NPV	8	0,01
Forst- und Papierprodukte			
4.000	Oji Holdings Corp Com NPV	13	0,01
Gasgesellschaften			
7.000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	21	0,02
2.000	Toho Gas Co Ltd Com NPV	13	0,01
7.000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	24	0,02
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
2.000	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	8	0,01
300	Makita Corp Com NPV	16	0,01
200	SMC Corp Com NPV	46	0,04
900	THK Co Ltd Com NPV	15	0,01
Gesundheitsfürsorgedienste			
200	Miraca Holdings Inc Com NPV	7	0,01
Gesundheitspflegeprodukte			
1.200	Olympus Corp Com NPV	34	0,03
1.000	Shimadzu Corp Com NPV	12	0,01
700	Systemex Corp Com NPV	34	0,03
1.400	Terumo Corp Com NPV	39	0,04
Wohnungsbau			
2.500	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	57	0,05
400	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	6	0,01
1.100	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	13	0,01
2.700	Sekisui House Ltd Com NPV	36	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Innenausstattung			
200	Hoshizaki Corp Com NPV	13	0,01
8.900	Panasonic Corp Com NPV	73	0,06
6.000	Sharp Corp Com NPV	8	0,01
5.400	Sony Corp Com NPV	125	0,11
Versicherungen			
4.500	Dai-ichi Life Holdings Inc Com NPV	58	0,05
1.700	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	17	0,01
2.000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	50	0,04
1.600	Sompo Holdings Inc Com NPV	42	0,04
1.000	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	11	0,01
2.900	T&D Holdings Inc Com NPV	29	0,03
3.000	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	103	0,09
Internet			
400	Kakaku.com Inc Com NPV	5	0,00
1.000	M3 Inc Com NPV	21	0,02
3.400	Rakuten Inc Com NPV	27	0,02
1.200	SBI Holdings Inc Com NPV	12	0,01
600	Start Today Co Ltd Com NPV	7	0,01
700	Trend Micro Inc Com NPV	20	0,02
6.900	Yahoo Japan Corp Com NPV	20	0,02
Eisen und Stahl			
400	Hitachi Metals Ltd Com NPV	4	0,00
2.500	JFE Holdings Inc Com NPV	29	0,03
1.400	Kobe Steel Ltd Com NPV	11	0,01
3.400	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	59	0,05
Freizeit			
300	Shimano Inc Com NPV	39	0,04
500	Yamaha Corp Com NPV	12	0,01
1.500	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	28	0,02
Maschinen – diversifiziert			
1.600	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	14	0,01
800	Fanuc Corp Com NPV	109	0,09
4.600	Kubota Corp Com NPV	56	0,05
13.000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	46	0,04
400	Nabtesco Corp Com NPV	8	0,01
2.000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	10	0,01
Maschinenbau und Bergbau			
400	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	7	0,01
22.000	Hitachi Ltd Com NPV	94	0,08
3.900	Komatsu Ltd Com NPV	72	0,06
7.900	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	87	0,08
Metallverarbeitung/Metallwaren			
900	Misumi Group Inc Com NPV	13	0,01
1.800	NSK Ltd Com NPV	16	0,02
Bergbau			
500	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	12	0,01
2.000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	21	0,02

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Sonstige Fertigung			
1.700	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	51	0,04
2.500	Konica Minolta Inc Com NPV	19	0,02
1.700	Nikon Corp Com NPV	20	0,02
16.000	Toshiba Corp Com NPV	48	0,04
Büro- und Geschäftsausstattung			
4.600	Canon Inc Com NPV	105	0,10
3.700	Ricoh Co Ltd Com NPV	24	0,02
1.500	Seiko Epson Corp Com NPV	24	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
300	Idemitsu Kosan Co Ltd Com NPV	5	0,01
3.900	Inpex Corp Com NPV	30	0,03
12.400	JX Holdings Inc Com NPV	38	0,03
1.200	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	9	0,01
2.000	TonenGeneral Sekiyu KK Com NPV	15	0,01
Pharmazeutika			
1.000	Alfresa Holdings Corp Com NPV	13	0,01
9.400	Astellas Pharma Inc Com NPV	104	0,09
1.200	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	27	0,02
2.500	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	42	0,04
1.000	Eisai Co Ltd Com NPV	46	0,04
400	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Com NPV	15	0,01
1.400	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	16	0,02
1.100	Medipal Holdings Corp Com NPV	13	0,01
1.100	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	17	0,02
1.600	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	28	0,03
1.700	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	55	0,05
1.500	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	15	0,01
1.200	Shionogi & Co Ltd Com NPV	46	0,04
300	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd Com NPV	4	0,00
300	Suzuken Co Ltd Com NPV	7	0,01
200	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	14	0,01
3.100	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	102	0,09
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
400	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	4	0,00
300	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	37	0,03
1.300	Hulic Co Ltd Com NPV	10	0,01
5.000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	81	0,07
3.000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	57	0,05
900	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	12	0,01
1.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	22	0,02
500	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	5	0,01
3.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp Com NPV	14	0,01
Immobilienfonds (REITs)			
4	Daiwa House REIT Investment Corp NPV	8	0,01
7	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	23	0,02
4	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	17	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
13	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	21	0,02
5	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	22	0,02
9	Nippon Prologis REIT Inc NPV	15	0,01
21	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	25	0,02
11	United Urban Investment Corp Reits NPV	14	0,01
Restaurants und Bars			
400	McDonald's Holdings Co Japan Ltd Com NPV	9	0,01
Einzelhandel			
2.900	Aeon Co Ltd Com NPV	32	0,03
500	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	15	0,01
400	FamilyMart UNY Holdings Co Ltd Com NPV	20	0,02
200	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	56	0,05
2.000	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	18	0,02
200	Lawson Inc Com NPV	11	0,01
1.400	Marui Group Co Ltd Com NPV	15	0,01
300	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	25	0,02
100	Shimamura Co Ltd Com NPV	9	0,01
100	Sundrug Co Ltd Com NPV	6	0,01
100	Tsuruha Holdings Inc Com NPV	8	0,01
1.000	USS Co Ltd Com NPV	13	0,01
3.900	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	17	0,01
Halbleiter			
300	Rohm Co Ltd Com NPV	13	0,01
700	Tokyo Electron Ltd Com NPV	52	0,05
Software			
400	DeNA Co Ltd Com NPV	9	0,01
400	Konami Holdings Corp Com NPV	11	0,01
700	Nexon Co Ltd Com NPV	8	0,00
Lagerwesen			
1.000	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	11	0,01
Telekommunikation			
7.600	KDDI Corp Com NPV	160	0,14
2.900	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	94	0,08
6.100	NTT DoCoMo Inc Com NPV	113	0,10
4.000	SoftBank Group Corp Com NPV	188	0,17
Tabak			
4.800	Japan Tobacco Inc Com NPV	133	0,12
Spielwaren			
1.000	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	23	0,02
500	Nintendo Co Ltd Com NPV	97	0,09
Transportdienstleistungen			
600	Central Japan Railway Co Com NPV	79	0,07
1.400	East Japan Railway Co Com NPV	96	0,08
1.000	Hankyu Hanshin Holdings Inc Com NPV	25	0,02
2.000	Kamigumi Co Ltd Com NPV	15	0,01
1.000	Keihan Holdings Co Ltd Com NPV	5	0,00
2.000	Keikyu Corp Com NPV	17	0,02
3.000	Keio Corp Com NPV	19	0,02

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Japan (30. November 2015: 8,71 %) (Fortsetzung)			
Transportdienstleistungen (Fortsetzung)			
1.000	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	19	0,02
7.000	Kintetsu Group Holdings Co Ltd Com NPV	22	0,02
7.000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	14	0,01
4.000	Nagoya Railroad Co Ltd Com NPV	16	0,01
4.000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	17	0,02
7.000	Nippon Yusen KK Com NPV	10	0,01
1.000	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	16	0,01
700	Seibu Holdings Inc Com NPV	10	0,01
4.000	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	15	0,01
3.000	Tokyu Corp Com NPV	18	0,02
700	West Japan Railway Co Com NPV	34	0,03
1.400	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	23	0,02
Japan - insgesamt		9.918	8,75
Jersey (30. November 2015: 0,48 %)			
Werbung			
5.324	WPP Plc Com GBP 0.10	91	0,08
Autoteile und Ausrüstung			
988	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	50	0,04
Gewerbliche Dienstleistungen			
3.957	Experian Plc Com USD 0.10	60	0,05
Vertrieb und Großhandel			
1.092	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	51	0,05
Goldbergbau			
387	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	22	0,02
Bergbau			
51.558	Glencore Plc Com USD 0.01	144	0,13
Öl- und Gasdienstleistungen			
794	Petrofac Ltd Com USD 0.02	6	0,01
Pharmazeutika			
3.705	Shire Plc Com GBP 0.05	173	0,15
Jersey - insgesamt		597	0,53
Liberia (30. November 2015: 0,05 %)			
Freizeit			
709	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	46	0,04
Liberia - insgesamt		46	0,04
Luxemburg (30. November 2015: 0,09 %)			
Gesundheitsfürsorgedienste			
46	Eurofins Scientific SE Com EUR 0.10	16	0,01
Eisen und Stahl			
8.164	ArcelorMittal Com NPV	49	0,04
Medien			
137	RTL Group SA Com NPV	8	0,01
Metallverarbeitung/Metallwaren			
1.947	Tenaris SA Com USD 1.00	25	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Luxemburg (30. November 2015: 0,09 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
276	Millicom International Cellular SA CVS USD 1.50	9	0,01
1.225	SES SA Receipt NPV	21	0,02
Luxemburg - insgesamt		128	0,11
Mauritius (30. November 2015: 0,01 %)			
Landwirtschaft			
39.500	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	9	0,01
Mauritius - insgesamt		9	0,01
Niederlande (30. November 2015: 1,52 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
2.410	Airbus Group SE Com EUR 1.00	123	0,11
Autohersteller			
495	Ferrari NV Com EUR 0.01	22	0,02
2.645	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	16	0,01
Autoteile und Ausrüstung			
723	Mobilye NV Com EUR 0.01	22	0,02
Banken			
1.197	ABN Amro Group NV CVS EUR 1.00	21	0,02
15.841	ING Groep NV Com EUR 0.01	173	0,15
Getränke			
447	Heineken Holding NV Com EUR 1.60	25	0,02
950	Heineken NV Com EUR 1.60	57	0,05
Chemikalien			
1.021	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	51	0,04
844	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	41	0,04
1.396	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	101	0,09
Gewerbliche Dienstleistungen			
682	AerCap Holdings NV Com EUR 0.01	24	0,02
475	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	19	0,02
4.102	Relx NV Com EUR 0.07	53	0,05
Computer			
371	Gemalto NV Com EUR 1.00	15	0,01
Kosmetik und Körperpflege			
6.657	Unilever NV CVS EUR 0.16	214	0,19
Elektronik			
4.188	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	97	0,08
706	Sensata Technologies Holding NV Com EUR 0.01	21	0,02
Ingenieurwesen und Bau			
362	Boskalis Westminster Com EUR 0.01	9	0,01
Lebensmittel			
5.282	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR 0.01	84	0,07
Gesundheitspflegeprodukte			
1.143	Qiagen NV Com EUR 0.01	25	0,02
Versicherungen			
5.755	Aegon NV Com EUR 0.12	23	0,02
1.034	NN Group NV Com EUR 0.12	27	0,03

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Niederlande (30. November 2015: 1,52 %) (Fortsetzung)			
Maschinen – diversifiziert			
5.162	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	35	0,03
Medien			
1.492	Altice NV Com EUR 0.01	20	0,02
498	Altice NV Com EUR 0.25	7	0,01
1.245	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	36	0,03
Öl- und Gasdienstleistungen			
180	Core Laboratories NV Com EUR 0.02	16	0,01
Pharmazeutika			
1.852	Mylan NV Com EUR 0.01	54	0,05
Pipelines			
288	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	11	0,01
Halbleiter			
1.505	ASML Holding NV Com EUR 0.09	125	0,11
1.212	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	96	0,08
2.628	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	21	0,02
Telekommunikation			
14.085	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	32	0,03
Niederlande - insgesamt		1.716	1,51
Neuseeland (30. November 2015: 0,04 %)			
Baustoffe und Zubehör			
3.291	Fletcher Building Ltd Com NPV	19	0,02
Elektrizität			
1.773	Contact Energy Ltd Com NPV	5	0,01
9.459	Meridian Energy Ltd Com NPV	14	0,01
Ingenieurwesen und Bau			
5.421	Auckland International Airport Ltd Com NPV	19	0,02
Telekommunikation			
8.635	Spark New Zealand Ltd Com NPV	17	0,01
Neuseeland - insgesamt		74	0,07
Norwegen (30. November 2015: 0,21 %)			
Banken			
4.051	DNB ASA Com NOK 10.00	48	0,04
Chemikalien			
721	Yara International ASA Com NOK 1.70	21	0,02
Lebensmittel			
1.799	Marine Harvest ASA Com NOK 7.50	26	0,02
3.128	Orkla ASA Com NOK 1.25	22	0,02
Versicherungen			
948	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK 2.00	12	0,01
Medien			
645	Schibsted ASA Com NOK 0.50	10	0,01
Bergbau			
3.924	Norsk Hydro ASA Com NOK 1.098	15	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
4.563	Statoil ASA Com NOK 2.50	63	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Norwegen (30. November 2015: 0,21 %) (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
3.095	Telenor ASA Com NOK 6.00	37	0,03
Norwegen - insgesamt		254	0,22
Panama (30. November 2015: 0,06 %)			
Freizeit			
1.586	Carnival Corp Com USD 0.01	65	0,06
Panama - insgesamt		65	0,06
Papua-Neuguinea (30. November 2015: null)			
Öl- und Gasgesellschaften			
6.462	Oil Search Ltd Com NPV	25	0,02
Papua-Neuguinea - insgesamt		25	0,02
Portugal (30. November 2015: 0,05 %)			
Elektrizität			
9.350	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	21	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
2.371	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	26	0,02
Portugal - insgesamt		47	0,04
Singapur (30. November 2015: 0,58 %)			
Fluggesellschaften			
2.900	Singapore Airlines Ltd Com NPV	16	0,02
Banken			
7.600	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	74	0,07
11.850	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	60	0,05
5.148	United Overseas Bank Ltd Com NPV	59	0,05
Gewerbliche Dienstleistungen			
17.600	Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	6	0,01
Vertrieb und Großhandel			
1.333	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	30	0,03
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
3.800	Singapore Exchange Ltd Com NPV	15	0,01
Elektronik			
2.501	Flex Ltd Com NPV	29	0,03
Ingenieurwesen und Bau			
3.600	SATS Ltd Com NPV	10	0,01
8.100	Singapore Technologies Engineering Ltd Com NPV	15	0,01
Festnetztelekommunikation			
39.400	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	83	0,07
Lebensmittel			
12.900	Wilmar International Ltd Com NPV	25	0,02
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
7.500	Keppel Corp Ltd Com NPV	23	0,02
Seetransport			
16.800	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	8	0,01

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Singapur (30. November 2015: 0,58 %) (Fortsetzung)			
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
11.100	CapitaLand Ltd Com NPV	19	0,02
11.000	Global Logistic Properties Ltd Com NPV	13	0,01
3.800	UOL Group Ltd Com NPV	12	0,01
Halbleiter			
1.608	Broadcom Ltd Com NPV	219	0,19
Transportdienstleistungen			
11.300	ComfortDelGro Corp Ltd Com NPV	16	0,01
Singapur - insgesamt		732	0,65
Spanien (30. November 2015: 1,25 %)			
Fluggesellschaften			
4.760	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	21	0,02
Banken			
28.216	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	139	0,12
17.815	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	18	0,01
14.288	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	10	0,01
61.117	Banco Santander SA Com EUR 0.50	224	0,20
13.930	Bankia SA Com EUR 0.80	10	0,01
3.451	Bankinter SA Com EUR 0.30	21	0,02
13.435	CaixaBank SA Com EUR 1.00	31	0,03
Gewerbliche Dienstleistungen			
2.498	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	27	0,02
Elektrizität			
781	Endesa SA Com EUR 1.20	13	0,01
21.554	Iberdrola SA Com EUR 0.75	104	0,09
928	Red Electrica Corp SA Com EUR 0.50	13	0,01
Ingenieurwesen und Bau			
713	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EUR 0.50	17	0,02
267	Aena SA Com EUR 10.00	28	0,02
1.862	Ferrovial SA Com EUR 0.20	27	0,02
Lebensmittel			
3.880	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR 0.10	14	0,01
Gasgesellschaften			
1.338	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	18	0,02
Versicherungen			
7.428	Mapfre SA Com EUR 0.10	18	0,02
Maschinen – diversifiziert			
1.439	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	9	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
4.919	Repsol SA Com EUR 1.00	53	0,05
Pharmazeutika			
1.246	Grifols SA Com EUR 0.25	19	0,02
Einzelhandel			
4.672	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	128	0,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Spanien (30. November 2015: 1,25 %) (Fortsetzung)			
Software			
1.828	Amadeus IT Group SA Com EUR 0.01	66	0,06
Telekommunikation			
17.679	Telefonica SA Com EUR 1.00	118	0,10
Spanien - insgesamt		1.146	1,01
Schweden (30. November 2015: 1,09 %)			
Landwirtschaft			
741	Swedish Match AB Com SEK 1.9823	19	0,02
Autohersteller			
6.844	Volvo AB Com SEK 1.20	58	0,05
Banken			
12.516	Nordea Bank AB Com SEK 1.00	105	0,09
6.262	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK 10.00	50	0,05
6.246	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	69	0,06
3.762	Swedbank AB Com SEK 22.00	69	0,06
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.632	Securitas AB Com SEK 1.00	19	0,02
Kosmetik und Körperpflege			
2.521	Svenska Cellulosa AB SCA Com SEK 3.33	54	0,05
Elektronik			
4.132	Assa Abloy AB Com SEK 1.00	62	0,05
Ingenieurwesen und Bau			
1.475	Skanska AB Com NPV	27	0,02
Lebensmittel			
288	ICA Gruppen AB Com SEK 2.50	7	0,01
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
4.566	Sandvik AB Com SEK 1.20	43	0,04
Gesundheitspflegeprodukte			
886	Gefinge AB Com SEK 0.50	11	0,01
Innenausstattung			
1.122	Electrolux AB Com SEK 5.00	21	0,02
Maschinen – diversifiziert			
1.066	Hexagon AB Com EUR 0.22	30	0,03
1.760	Husqvarna AB Com SEK 2.00	11	0,01
Maschinenbau und Bergbau			
1.473	Atlas Copco AB Class 'B' Com SEK 0.64	31	0,03
2.961	Atlas Copco AB Com SEK 0.64	72	0,06
Metallverarbeitung/Metallwaren			
1.879	SKF AB Com SEK 2.50	27	0,02
Bergbau			
1.128	Boliden AB Com SEK 2.11	23	0,02
Sonstige Fertigung			
1.483	Alfa Laval AB Com SEK 2.84	18	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
938	Lundin Petroleum AB Com SEK 0.01	14	0,01
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
256	L E Lundbergforetagen AB Com NPV	12	0,01

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Schweden (30. November 2015: 1,09 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel			
3.914	Hennes & Mauritz AB Com NPV	91	0,08
Spezialfinanzdienstleistungen			
1.878	Investor AB Com SEK 6.25	51	0,04
1.132	Kinnevik AB Com SEK 0.10	22	0,02
Telekommunikation			
191	Tele2 AB Com NPV***	2	0,00
1.664	Tele2 AB Com SEK 1.25	10	0,01
13.132	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Com SEK 5.00	54	0,05
10.711	Telia Co AB Com SEK 3.20	32	0,03
Schweden - insgesamt		1.114	0,98
Schweiz (30. November 2015: 3,71 %)			
Banken			
8.422	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	89	0,08
14.945	UBS Group AG Com CHF 0.10	190	0,17
Getränke			
163	Coca-Cola HBC AG Com CHF 6.70	3	0,00
Baustoffe und Zubehör			
159	Geberit AG Com CHF 0.10	50	0,04
1.877	LafargeHolcim Ltd Com CHF 2.00	80	0,07
8	Sika AG Com CHF 0.60	31	0,03
Chemikalien			
34	EMS-Chemie Holding AG Com CHF 0.01	14	0,01
40	Givaudan SA Com CHF 10.00	57	0,05
218	Lonza Group AG Com CHF 1.00	31	0,03
379	Syngenta AG Com CHF 0.10	116	0,10
Gewerbliche Dienstleistungen			
747	Adecco Group AG Com CHF 1.00	37	0,03
26	SGS SA Com CHF 1.00	41	0,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
992	Julius Baer Group Ltd Com CHF 0.02	35	0,03
63	Partners Group Holding AG Com CHF 0.01	24	0,02
Elektronik			
535	Garmin Ltd Com CHF 10.00	22	0,02
1.473	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	80	0,07
Lebensmittel			
292	Aryzta AG Com CHF 0.02	10	0,01
10	Barry Callebaut AG Com CHF 18.60	9	0,01
4	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG Com CHF 10.00	16	0,01
13.029	Nestle SA Com CHF 0.10	700	0,62
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
182	Schindler Holding AG Com CHF 0.10	26	0,03
102	Schindler Holding AG (voting) Com CHF 0.10	14	0,01
Gesundheitspflegeprodukte			
267	Sonova Holding AG Com CHF 0.05	26	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Schweiz (30. November 2015: 3,71 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen			
227	Baloise Holding AG Com CHF 0.10	22	0,02
1.914	Chubb Ltd Com CHF 24.15	196	0,17
147	Swiss Life Holding AG Com CHF 5.10	32	0,03
1.376	Swiss Re AG Com CHF 0.10	101	0,09
615	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	129	0,11
Maschinenbau und Bergbau			
8.033	ABB Ltd Com CHF 0.12	131	0,12
Pharmazeutika			
428	Actelion Ltd Com CHF 0.50	66	0,06
18	Galenica AG Com CHF 0.10	15	0,01
9.109	Novartis AG Com CHF 0.50	503	0,45
2.870	Roche Holding AG Com NPV	511	0,45
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
305	Swiss Prime Site AG Com CHF 15.30	20	0,02
Einzelhandel			
2.152	Cie Financiere Richemont SA Com CHF 1.00	112	0,10
221	Dufry AG Com CHF 5.00	22	0,02
185	Swatch Group AG Com CHF 0.45	8	0,01
139	Swatch Group AG Com CHF 2.25	33	0,02
Spezialfinanzdienstleistungen			
157	Pargesa Holding SA Com CHF 20.00	8	0,01
Telekommunikation			
106	Swisscom AG Com CHF 1.00	36	0,03
Transportdienstleistungen			
89	Kuehne & Nagel International AG Com CHF 1.00	9	0,01
Schweiz - insgesamt		3.655	3,23
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 7,28 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
13.082	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	79	0,07
8.662	Cobham Plc Com GBP 0.025	14	0,01
3.802	Meggitt Plc Com GBP 0.05	18	0,02
7.581	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	51	0,04
349.738	Rolls-Royce Holdings Plc Pref 0.001*	—	0,00
Fluggesellschaften			
1.030	easyJet Plc Com GBP 0.2728571	10	0,01
Bekleidungseinzelhändler			
1.835	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	26	0,02
Autoteile und Ausrüstung			
8.121	GKN Plc Com GBP 0.10	25	0,02
Banken			
68.947	Barclays Plc Com GBP 0.25	149	0,13
80.939	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	514	0,45
3.356	Investec Plc Com GBP 0.0002	18	0,02
265.078	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	153	0,14
13.088	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	25	0,02
13.532	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	87	0,08

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 7,28 %) (Fortsetzung)			
Getränke			
2.050	Coca-Cola European Partners Plc Com EUR 0.01	55	0,05
10.547	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	211	0,18
Chemikalien			
614	Croda International Plc Com GBP 0.1035714	20	0,02
896	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.109245	28	0,02
Gewerbliche Dienstleistungen			
2.151	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	34	0,03
952	Babcock International Group Plc Com GBP 0.60	9	0,01
2.964	Capita Plc Com GBP 0.020667	15	0,01
7.089	G4S Plc Com GBP 0.25	17	0,02
731	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	24	0,02
1.591	Nielsen Holdings Plc Com EUR 0.07	55	0,05
4.511	Relx Plc Com GBP 0.144397	62	0,05
Kosmetik und Körperpflege			
5.242	Unilever Plc Com GBP 0.0311	168	0,15
Vertrieb und Großhandel			
1.382	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	29	0,03
1.153	Travis Perkins Plc Com GBP 0.10	15	0,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
4.867	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP 0.10	13	0,01
1.006	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP 0.004	12	0,01
3.134	ICAP Plc Com GBP 0.10	15	0,01
1.439	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918605	40	0,03
594	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	17	0,02
543	Schroders Plc Com GBP 1.00	15	0,01
6.356	Worldpay Group Plc Com GBP 0.03	17	0,02
Elektrizität			
4.466	SSE Plc Com GBP 0.50	66	0,06
Unterhaltung			
3.697	Merlin Entertainments Plc Com GBP 0.01	16	0,01
3.249	William Hill Plc Com GBP 0.10	10	0,01
Lebensmittel			
1.574	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	40	0,04
7.199	J Sainsbury Plc Com GBP 0.285714	17	0,01
1.476	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	10	0,01
33.701	Tesco Plc Com GBP 0.05	70	0,06
9.147	Wm Morrison Supermarkets Plc Com GBP 0.10	20	0,02
Forst- und Papierprodukte			
1.357	Mondi Plc Com EUR 0.20	22	0,02
Gasversorger			
22.369	Centrica Plc Com GBP 0.061728	47	0,04
15.301	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	140	0,13
Gesundheitsfürsorgedienste			
2.187	Mediclinic International Plc Com GBP 0.10	16	0,01
Gesundheitspflegeprodukte			
3.690	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	42	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 7,28 %) (Fortsetzung)			
Wohnungsbau			
3.317	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	15	0,02
517	Berkeley Group Holdings Plc Com NPV	13	0,01
1.128	Persimmon Plc Com GBP 0.10	19	0,02
9.902	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	15	0,01
Hotels			
774	InterContinental Hotels Group Plc Com GBP 0.1896657	25	0,02
754	Whitbread Plc Com GBP 0.767974	26	0,03
Haushaltsartikel			
2.591	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	175	0,15
Versicherungen			
1.087	Admiral Group Plc Com GBP 0.001	21	0,02
1.117	Aon Plc Com USD 0.01	102	0,09
14.777	Aviva Plc Com GBP 0.25	66	0,06
6.305	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP 0.1090909	22	0,02
24.527	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	58	0,05
18.730	Old Mutual Plc Com GBP 0.1142857	35	0,03
10.512	Prudential Plc Com GBP 0.05	163	0,14
3.912	RSA Insurance Group Plc Com GBP 1.00	21	0,02
588	St James's Place Plc Com GBP 0.15	5	0,01
7.866	Standard Life Plc Com GBP 0.122222	27	0,02
Internet			
5.116	Auto Trader Group Plc Com GBP 0.01	20	0,02
Freizeit			
785	Carnival Plc Com USD 1.66	32	0,03
Maschinen – diversifiziert			
857	Weir Group Plc Com GBP 0.125	15	0,01
Medien			
14.918	ITV Plc Com GBP 0.10	25	0,02
2.574	Liberty Global Plc Class 'C' Com USD 0.01	63	0,05
1.069	Liberty Global Plc Com USD 0.01	27	0,02
343	Liberty Global Plc LiLac Misc USD 0.01	6	0,01
3.651	Pearson Plc Com GBP 0.25	29	0,03
4.569	Sky Plc Com GBP 0.50	35	0,03
Bergbau			
5.916	Anglo American Plc Com USD 0.54945	70	0,06
1.157	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	8	0,01
8.707	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	114	0,10
1.118	Fresnillo Plc Com USD 0.50	14	0,01
4.775	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	143	0,13
Sonstige Fertigung			
1.297	IMI Plc Com GBP 0.2857	13	0,01
1.806	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	25	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
76.175	BP Plc Com USD 0.25	350	0,31
15.443	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	327	0,29
17.465	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	354	0,31

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 7,28 %) (Fortsetzung)				Luft- und Raumfahrt/Verteidigung (Fortsetzung)			
Pharmazeutika				1.223	Raytheon Co Com USD 0.01	146	0,13
5.166	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	214	0,19	563	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	42	0,04
19.902	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	298	0,26	218	TransDigm Group Inc Com USD 0.01	44	0,04
565	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	10	0,01	3.275	United Technologies Corp Com USD 1.00	282	0,25
Immobilienfonds (REITs)				Landwirtschaft			
3.917	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	23	0,02	2.436	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	84	0,07
3.310	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	18	0,02	Fluggesellschaften			
4.794	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	13	0,01	516	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	19	0,02
3.366	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	33	0,03	815	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	32	0,03
3.565	Segro Plc Reits GBP 0.10	15	0,01	653	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	24	0,02
Restaurants und Bars				343	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	19	0,01
6.927	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	95	0,08	Bekleidungseinzelhändler			
Einzelhandel				1.681	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	31	0,03
4.521	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	15	0,01	837	Kohl's Corp Com USD 0.01	36	0,03
9.581	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	34	0,03	5.484	Nike Inc Com USD 1.00	220	0,19
6.903	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	22	0,02	183	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	15	0,01
548	Next Plc Com GBP 0.10	27	0,03	891	Under Armour Inc Class 'C' Com USD 0.000333	18	0,02
Software				668	Under Armour Inc Com USD 0.000333	17	0,02
4.450	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	29	0,03	1.077	VF Corp Com NPV	47	0,04
Spezialfinanzdienstleistungen				Autohersteller			
3.851	3i Group Plc Com GBP 0.738636	27	0,02	14.864	Ford Motor Co Com USD 0.01	142	0,12
Telekommunikation				5.364	General Motors Co Com USD 0.01	148	0,13
34.462	BT Group Plc Com GBP 0.05	123	0,11	1.528	Paccar Inc Com USD 1.00	76	0,07
1.894	Inmarsat Plc Com EUR 0.0005	14	0,01	445	Tesla Motors Inc Com USD 0.001	68	0,06
113.141	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	219	0,19	Autoteile und Ausrüstung			
Tabak				397	Autoliv Inc Com USD 1.00	33	0,03
7.617	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	335	0,30	880	BorgWarner Inc Com USD 0.01	25	0,02
3.962	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	136	0,12	1.002	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	25	0,02
Transportdienstleistungen				324	Lear Corp Com USD 0.01	34	0,03
3.372	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	16	0,01	283	Wabco Holdings Inc Com USD 0.01	22	0,02
Wasser				Banken			
1.158	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	25	0,02	42.313	Bank of America Corp Com USD 0.01	716	0,63
3.168	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	28	0,03	4.437	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	168	0,15
Vereinigtes Königreich - insgesamt				3.401	BB&T Corp Com USD 5.00	123	0,11
		6.803	6,00	2.110	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	142	0,13
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %)				12.090	Citigroup Inc Com USD 0.01	546	0,48
Werbung				2.179	Citizens Financial Group Inc Com USD 0.01	58	0,05
1.880	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	36	0,03	806	Comerica Inc Com USD 5.00	41	0,04
979	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	68	0,06	3.163	Fifth Third Bancorp Com NPV	66	0,06
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung				572	First Republic Bank Com USD 0.01	37	0,03
1.841	Arconic Inc Com USD 1.00	28	0,03	1.540	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	271	0,24
463	B/E Aerospace Inc Com USD 0.01	22	0,02	4.041	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	40	0,04
2.494	Boeing Co Com USD 5.00	301	0,27	15.063	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	967	0,85
1.070	General Dynamics Corp Com USD 1.00	150	0,13	3.625	KeyCorp Com USD 1.00	50	0,04
552	Harris Corp Com USD 1.00	46	0,04	614	M&T Bank Corp Com USD 0.50	71	0,06
360	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	46	0,04	5.984	Morgan Stanley Com USD 0.01	198	0,18
1.087	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	231	0,20	1.929	New York Community Bancorp Inc Com USD 0.01	25	0,02
706	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	141	0,12	893	Northern Trust Corp Com USD 1.667	59	0,05

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
2.058	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00**	182	0,16
5.218	Regions Financial Corp Com USD 0.01	57	0,05
1.632	State Street Corp Com USD 1.00	103	0,09
2.064	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	86	0,08
7.076	US Bancorp Com USD 0.01	281	0,25
19.873	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	842	0,74
Getränke			
958	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	35	0,03
16.933	Coca-Cola Co Com USD 0.25	547	0,48
726	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	87	0,08
765	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	53	0,05
737	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	58	0,05
1.646	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	59	0,05
5.950	PepsiCo Inc Com USD 0.017	477	0,42
Biotechnologie			
923	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	91	0,08
387	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	14	0,01
3.094	Amgen Inc Com USD 0.0001	357	0,31
894	Biogen Inc Com USD 0.0005	210	0,19
708	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	48	0,04
3.191	Celgene Corp Com USD 0.01	303	0,27
5.486	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	324	0,29
656	Illumina Inc Com USD 0.01	70	0,06
771	Incyte Corp Com USD 0.001	63	0,06
319	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	97	0,08
234	United Therapeutics Corp Com USD 0.01	23	0,02
1.093	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	71	0,06
Allgemeiner Einzelhandel			
1.363	Macy's Inc Com USD 0.01	46	0,04
Baustoffe und Zubehör			
673	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	30	0,03
272	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	48	0,04
1.522	Masco Corp Com USD 1.00	38	0,03
549	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	55	0,05
Chemikalien			
846	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	98	0,09
463	Albemarle Corp Com USD 0.01	33	0,03
280	Ashland Global Holdings Inc Com USD 0.01	25	0,02
660	Celanese Corp Com USD 0.0001	42	0,04
1.032	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	24	0,02
4.625	Dow Chemical Co Com USD 2.50	206	0,18
639	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	38	0,03
3.599	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	212	0,19
628	FMC Corp Com USD 0.10	28	0,03
356	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	35	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Chemikalien (Fortsetzung)			
1.800	Monsanto Co Com USD 0.01	148	0,13
1.183	Mosaic Co Com USD 0.01	27	0,02
1.150	PPG Industries Inc Com USD 1.67	88	0,08
1.111	Praxair Inc Com USD 0.01	107	0,09
343	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	74	0,07
308	Valspar Corp Com USD 0.50	25	0,02
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.030	Aramark Com USD 0.01	28	0,03
1.877	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	144	0,13
404	Cintas Corp Com NPV	37	0,03
1.129	Ecolab Inc Com USD 1.00	105	0,09
490	Equifax Inc Com USD 1.25	45	0,04
383	FleetCor Technologies Inc Com USD 0.001	46	0,04
342	Gartner Inc Com USD 0.0005	28	0,03
709	Global Payments Inc Com NPV	39	0,03
1.060	H&R Block Inc Com NPV	19	0,02
330	ManpowerGroup Inc Com USD 0.01	23	0,02
720	Moody's Corp Com USD 0.01	58	0,05
4.493	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	141	0,13
600	Robert Half International Inc Com USD 0.001	21	0,02
1.090	S&P Global Inc Com USD 1.00	104	0,09
373	Sabre Corp Com USD 0.01	8	0,01
698	Total System Services Inc Com USD 0.10	27	0,02
312	United Rentals Inc Com USD 0.01	25	0,02
589	Vantiv Inc Com USD 0.00001	27	0,02
718	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	48	0,04
2.238	Western Union Co Com USD 0.01	38	0,03
Computer			
22.564	Apple Inc Com USD 0.00001	1.996	1,76
2.496	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	110	0,10
963	Dell Technologies Inc Class V Com USD 0.01	41	0,04
747	Fortinet Inc Com USD 0.001	18	0,02
7.360	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	140	0,12
7.155	HP Inc Com USD 0.01	88	0,08
3.757	International Business Machines Corp Com USD 0.20	488	0,43
1.190	NetApp Inc Com USD 0.001	35	0,03
1.157	Western Digital Corp Com USD 0.01	59	0,05
Behälter und Verpackungen			
667	Ball Corp Com NPV	40	0,04
577	Crown Holdings Inc Com USD 5.00	25	0,02
389	Packaging Corp of America Com USD 0.01	26	0,02
812	Sealed Air Corp Com USD 0.10	30	0,03
1.151	WestRock Co Com USD 0.01	47	0,04
Kosmetik und Körperpflege			
3.493	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	182	0,16
1.997	Coty Inc Com USD 0.01	30	0,03

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)				Elektrizität (Fortsetzung)			
Kosmetik und Körperpflege (Fortsetzung)				784	Entergy Corp Com USD 0.01	43	0,04
281	Edgewell Personal Care Co Com USD 0.01	18	0,02	1.306	Eversource Energy Com USD 5.00	54	0,05
917	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	57	0,05	3.797	Exelon Corp Com NPV	99	0,09
10.530	Procter & Gamble Co Com NPV	695	0,61	1.750	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	44	0,04
Vertrieb und Großhandel				1.901	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	174	0,15
1.302	Fastenal Co Com USD 0.01	49	0,04	1.598	NRG Energy Inc Com USD 0.01	14	0,01
1.263	LKQ Corp Com USD 0.01	33	0,03	1.060	OGE Energy Corp Com USD 0.01	27	0,02
235	WW Grainger Inc Com USD 0.50	44	0,04	2.044	PG&E Corp Com NPV	96	0,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				302	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	18	0,02
230	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	27	0,02	2.789	PPL Corp Com USD 0.01	75	0,07
265	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	48	0,04	2.234	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	74	0,07
1.829	Ally Financial Inc Com USD 0.10	28	0,03	589	Scana Corp Com NPV	33	0,03
3.331	American Express Co Com USD 0.20	192	0,17	3.865	Southern Co Com USD 5.00	145	0,13
733	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	67	0,06	1.300	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	58	0,05
504	BlackRock Inc Com USD 0.01**	150	0,13	587	Westar Energy Inc Com USD 5.00	27	0,02
4.900	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	151	0,13	2.093	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	65	0,06
919	CIT Group Inc Com USD 0.01	30	0,03	Elektronik			
1.443	CME Group Inc Com USD 0.01	130	0,12	1.350	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	48	0,04
1.469	Discover Financial Services Com USD 0.01	80	0,07	1.269	Amphenol Corp Com USD 0.001	69	0,06
1.148	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	32	0,03	438	Arrow Electronics Inc Com USD 1.00	24	0,02
507	Eaton Vance Corp Com USD 0.00390625	16	0,01	667	Avnet Inc Com USD 1.00	25	0,02
1.103	FNF Group Com USD 0.0001	28	0,03	4.430	Corning Inc Com USD 0.50	85	0,08
1.570	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	49	0,04	567	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	16	0,02
2.450	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	109	0,10	1.195	Fortive Corp Com USD 0.01	53	0,05
3.998	Mastercard Inc Com USD 0.0001	327	0,29	2.982	Honeywell International Inc Com USD 1.00	272	0,24
501	Nasdaq Inc Com USD 0.01	26	0,02	82	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	27	0,02
1.362	Navient Corp Com USD 0.01	19	0,02	1.183	Trimble Inc Com NPV	27	0,02
571	Raymond James Financial Inc Com USD 0.01	33	0,03	125	Waters Corp Com USD 0.01	13	0,01
604	SEI Investments Co Com USD 0.01	23	0,02	Ingenieurwesen und Bau			
3.349	Synchrony Financial Com USD 0.001	93	0,08	607	Fluor Corp Com USD 0.01	26	0,02
757	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	45	0,04	569	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	28	0,02
1.166	TD Ameritrade Holding Corp Com USD 0.01	38	0,03	519	SBA Communications Corp Com USD 0.01	41	0,04
7.847	Visa Inc Com USD 0.0001	486	0,43	Umweltkontrolle			
Elektronische Bauteile und Ausrüstung				992	Republic Services Inc Com USD 0.01	44	0,04
192	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	39	0,03	350	Stericycle Inc Com USD 0.01	20	0,02
962	AMETEK Inc Com USD 0.01	36	0,03	1.830	Waste Management Inc Com USD 0.01	102	0,09
2.650	Emerson Electric Co Com USD 0.50	120	0,11	Lebensmittel			
Elektrizität				828	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	38	0,03
2.872	AES Corp Com USD 0.01	26	0,02	1.708	Conagra Brands Inc Com USD 5.00	50	0,04
639	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	18	0,02	2.301	General Mills Inc Com USD 0.10	112	0,10
1.115	Ameren Corp Com USD 0.01	44	0,04	597	Hershey Co Com USD 1.00	46	0,04
2.024	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	96	0,08	1.223	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	34	0,03
1.881	Calpine Corp Com USD 0.001	17	0,01	317	Ingredion Inc Com USD 0.01	30	0,03
899	CMS Energy Corp Com USD 0.01	29	0,03	522	JM Smucker Co Com NPV	53	0,05
1.274	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	71	0,06	1.150	Kellogg Co Com USD 0.25	66	0,06
2.538	Dominion Resources Inc Com NPV	149	0,13	2.505	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	164	0,14
810	DTE Energy Co Com NPV	60	0,05	3.732	Kroger Co Com USD 1.00	96	0,09
2.837	Duke Energy Corp Com USD 0.001	168	0,15	475	McCormick & Co Inc Com NPV	35	0,03
1.342	Edison International Com NPV	74	0,07	6.394	Mondelez International Inc Com NPV	211	0,19

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Lebensmittelprodukte (Fortsetzung)			
2.205	Sysco Corp Com USD 1.00	94	0,08
1.273	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	58	0,05
732	WhiteWave Foods Co Com USD 0.01	32	0,03
1.453	Whole Foods Market Inc Com NPV	35	0,03
Forst- und Papierprodukte			
1.609	International Paper Co Com USD 1.00	63	0,06
Gasgesellschaften			
205	Atmos Energy Corp Com NPV	12	0,01
1.875	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	36	0,03
1.373	NiSource Inc Com USD 0.01	24	0,02
984	Sempra Energy Com NPV	78	0,07
715	UGI Corp Com NPV	26	0,03
Goldbergbau			
2.236	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	58	0,05
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
245	Snap-on Inc Com USD 1.00	33	0,03
654	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	62	0,05
Gesundheitsfürsorgedienste			
1.444	Aetna Inc Com USD 0.01	151	0,13
1.000	Anthem Inc Com USD 0.01	114	0,10
569	Centene Corp Com USD 0.001	26	0,02
1.057	Cigna Corp Com USD 0.25	114	0,10
764	DaVita Inc Com USD 0.001	39	0,03
938	Envision Healthcare Holdings Inc Com USD 0.01	17	0,02
1.289	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	73	0,06
653	Humana Inc Com USD 0.166	111	0,10
343	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	35	0,03
173	Mednax Inc Com USD 0.01	9	0,01
582	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	41	0,04
569	Quintiles IMS Holdings Inc Com USD 0.01	35	0,03
3.905	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	496	0,44
410	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	40	0,04
Gesundheitspflegeprodukte			
6.052	Abbott Laboratories Com NPV	184	0,16
1.874	Baxter International Inc Com USD 1.00	66	0,06
874	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	118	0,10
5.589	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	91	0,08
199	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	26	0,02
302	CR Bard Inc Com USD 0.25	51	0,05
2.553	Danaher Corp Com USD 0.01	160	0,14
888	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	41	0,04
873	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	58	0,05
384	Henry Schein Inc Com USD 0.01	46	0,04
1.033	Hologic Inc Com USD 0.01	32	0,03
190	IDEXX Laboratories Inc Com USD 0.10	18	0,02
157	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	81	0,07
474	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	15	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Gesundheitspflegeprodukte (Fortsetzung)			
581	ResMed Inc Com USD 0.004	29	0,03
1.171	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	74	0,07
1.387	Stryker Corp Com USD 0.10	126	0,11
1.621	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	182	0,16
392	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	28	0,02
841	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	69	0,06
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
1.343	Leucadia National Corp Com USD 1.00	24	0,02
Wohnungsbau			
1.567	DR Horton Inc Com USD 0.01	35	0,03
786	Lennar Corp Com USD 0.10	27	0,02
1.537	PulteGroup Inc Com USD 0.01	23	0,02
764	Toll Brothers Inc Com USD 0.01	18	0,02
Innenausstattung			
347	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	31	0,03
656	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	25	0,02
230	Whirlpool Corp Com USD 1.00	30	0,03
Hotels			
2.130	Hilton Worldwide Holdings Inc Com USD 0.01	43	0,04
1.879	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	94	0,08
1.363	Marriott International Inc Com USD 0.01	86	0,08
1.943	MGM Resorts International Com USD 0.01	45	0,04
518	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	30	0,03
346	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	28	0,02
Haushaltswaren und Wohnungsbau			
413	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	24	0,02
1.483	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	137	0,12
1.506	Newell Brands Inc Com USD 1.00	56	0,05
Versicherungen			
1.705	Aflac Inc Com USD 0.10	98	0,09
102	Alleghany Corp Com USD 1.00	47	0,04
1.542	Allstate Corp Com USD 0.01	86	0,08
4.611	American International Group Inc Com USD 2.50	234	0,21
829	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	33	0,03
275	Assurant Inc Com USD 0.01	19	0,02
4.901	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	618	0,54
685	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	42	0,04
1.707	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	64	0,06
1.017	Lincoln National Corp Com NPV	52	0,05
1.102	Loews Corp Com USD 0.01	39	0,03
35	Markel Corp Com NPV	25	0,02
2.147	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	119	0,10
3.844	MetLife Inc Com USD 0.01	169	0,15
1.238	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	57	0,05
2.576	Progressive Corp Com USD 1.00	69	0,06
1.725	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	139	0,12
473	Torchmark Corp Com USD 1.00	27	0,02

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen (Fortsetzung)			
1.111	Travelers Cos Inc Com NPV	101	0,09
979	Unum Group Com USD 0.10	33	0,03
398	Voya Financial Inc Com USD 0.01	12	0,01
438	WR Berkley Corp Com USD 0.20	22	0,02
Internet			
1.274	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	773	0,68
1.210	Alphabet Inc Com USD 0.001	751	0,66
1.652	Amazon.com Inc Com USD 0.01	992	0,88
4.496	eBay Inc Com USD 0.001	100	0,09
488	Expedia Inc Com USD 0.001	48	0,04
320	F5 Networks Inc Com NPV	36	0,03
9.523	Facebook Inc Com USD 0.000006	903	0,80
523	LinkedIn Corp Com USD 0.0001	82	0,07
1.764	Netflix Inc Com USD 0.001	165	0,14
355	Palo Alto Networks Inc Com USD 0.0001	38	0,03
205	Priceline Group Inc Com USD 0.008	247	0,22
2.522	Symantec Corp Com USD 0.01	49	0,04
583	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	23	0,02
2.421	Twitter Inc Com USD 0.000005	36	0,03
487	VeriSign Inc Com USD 0.001	31	0,03
3.718	Yahoo! Inc Com USD 0.001	122	0,11
Eisen und Stahl			
1.310	Nucor Corp Com USD 0.40	65	0,06
Freizeit			
814	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	40	0,03
291	Polaris Industries Inc Com USD 0.01	20	0,02
Maschinen – diversifiziert			
337	AGCO Corp Com USD 0.01	15	0,01
665	Cummins Inc Com USD 2.50	75	0,07
1.099	Deere & Co Com USD 1.00	88	0,08
572	Flowserve Corp Com USD 1.25	22	0,02
531	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	57	0,05
440	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	64	0,05
373	Wabtec Corp Com USD 0.01	25	0,02
812	Xylem Inc Com USD 0.01	34	0,03
Maschinenbau und Bergbau			
2.405	Caterpillar Inc Com USD 1.00	184	0,16
Medien			
1.711	CBS Corp Com USD 0.001	83	0,07
878	Charter Communications Inc Com USD 0.001	193	0,17
9.960	Comcast Corp Com USD 0.01	554	0,49
1.085	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	23	0,02
616	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	13	0,01
937	DISH Network Corp Com USD 0.01	43	0,04
829	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Class 'C' Com USD 0.01	24	0,02
399	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Com USD 0.01	12	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Medien (Fortsetzung)			
1.686	News Corp Com USD 0.01	16	0,01
346	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	19	0,02
9.255	Sirius XM Holdings Inc Com USD 0.001	34	0,03
1.093	Tegna Inc Com USD 1.00	20	0,02
3.240	Time Warner Inc Com USD 0.01	238	0,21
1.391	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	31	0,03
3.942	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	89	0,08
1.541	Viacom Inc Com USD 0.001	46	0,04
6.350	Walt Disney Co Com USD 0.01	504	0,44
Bergbau			
5.006	Freeport-McMoRan Inc Com USD 0.10	62	0,05
Sonstige Fertigung			
2.498	3M Co Com USD 0.01	343	0,30
692	Dover Corp Com USD 1.00	40	0,04
37.883	General Electric Co Com USD 0.06	934	0,82
1.333	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	134	0,12
542	Parker-Hannifin Corp Com USD 0.50	60	0,05
1.107	Textron Inc Com USD 0.125	41	0,04
Haushalts-Verbrauchsgüter			
1.057	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	37	0,03
576	Clorox Co Com USD 1.00	53	0,05
Büro- und Geschäftsausstattung			
3.886	Xerox Corp Com USD 1.00	29	0,03
Öl- und Gasgesellschaften			
2.282	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	126	0,11
472	Antero Resources Corp Com USD 0.01	9	0,01
1.559	Apache Corp Com USD 0.625	82	0,07
2.077	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	37	0,03
891	Cheniere Energy Inc Com USD 0.003	29	0,03
7.763	Chevron Corp Com USD 0.75	693	0,61
400	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	44	0,04
558	Concho Resources Inc Com USD 0.001	64	0,06
5.006	ConocoPhillips Com USD 0.01	194	0,17
387	Continental Resources Inc Com USD 0.01	18	0,02
1.894	Devon Energy Corp Com USD 0.10	73	0,06
2.267	EOG Resources Inc Com USD 0.01	186	0,16
722	EQT Corp Com NPV	41	0,04
17.081	Exxon Mobil Corp Com NPV	1.194	1,05
505	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	31	0,03
1.174	Hess Corp Com USD 1.00	53	0,05
694	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	16	0,01
3.577	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	52	0,05
2.183	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	82	0,07
665	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	18	0,02
695	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	25	0,02
1.769	Noble Energy Inc Com USD 0.01	54	0,05
3.146	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	180	0,16
1.949	Phillips 66 Com USD 0.01	130	0,11

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)			
640	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	98	0,09
815	Range Resources Corp Com USD 0.01	23	0,02
2.107	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	19	0,02
531	Tesoro Corp Com USD 0.167	35	0,03
1.935	Valero Energy Corp Com USD 0.01	95	0,08
Öl- und Gasdienstleistungen			
1.713	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	88	0,08
257	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	7	0,01
3.539	Halliburton Co Com USD 2.50	151	0,13
1.610	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	48	0,04
Pharmazeutika			
6.661	AbbVie Inc Com USD 0.01	324	0,29
756	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	47	0,04
6.876	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	311	0,27
1.342	Cardinal Health Inc Com NPV	76	0,07
4.093	Eli Lilly & Co Com NPV	220	0,19
2.605	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	158	0,14
11.330	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.010	0,89
927	McKesson Corp Com USD 0.01	107	0,10
842	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	49	0,04
11.402	Merck & Co Inc Com USD 0.50	559	0,49
24.983	Pfizer Inc Com USD 0.05	643	0,57
1.942	Zoetis Inc Com USD 0.01	78	0,07
Pipelines			
7.813	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	139	0,12
865	Oneok Inc Com USD 0.01	38	0,03
2.879	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	94	0,08
2.940	Williams Cos Inc Com USD 1.00	72	0,07
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
1.424	CBRE Group Inc Com USD 0.01	33	0,03
227	Jones Lang LaSalle Inc Com USD 0.01	18	0,02
708	Realogy Holdings Corp Com USD 0.01	14	0,01
Immobilienfonds (REITs)			
1.453	AGNC Investment Corp Reits USD 0.01	22	0,02
329	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD 0.01	29	0,03
1.675	American Tower Corp Reits USD 0.01	137	0,12
4.214	Annaly Capital Management Inc Reits USD 0.01	34	0,03
565	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	74	0,07
683	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	68	0,06
926	Brixmor Property Group Inc Reits USD 0.01	18	0,02
394	Camden Property Trust Reits USD 0.01	25	0,02
1.390	Crown Castle International Corp Reits USD 0.01	93	0,08
694	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	51	0,05
1.506	Duke Realty Corp Reits USD 0.01	31	0,03
286	Equinix Inc Reits USD 0.001	78	0,07
1.482	Equity Residential Reits USD 0.01	71	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
299	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	52	0,05
559	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	31	0,03
314	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	35	0,03
2.520	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	51	0,04
2.126	HCP Inc Reits USD 1.00	50	0,04
3.383	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	48	0,04
1.082	Iron Mountain Inc Reits USD 0.01	29	0,03
1.799	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	37	0,03
607	Liberty Property Trust Reits USD 0.001	19	0,02
578	Macerich Co Reits USD 0.01	31	0,03
132	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD 0.01	10	0,01
2.164	Prologis Inc Reits USD 0.01	88	0,08
607	Public Storage Reits USD 0.10	102	0,09
1.112	Realty Income Corp Reits USD 1.00	49	0,04
404	Regency Centers Corp Reits USD 0.01	22	0,02
1.274	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	183	0,16
468	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	40	0,03
1.209	UDR Inc Reits USD 0.01	33	0,03
1.328	Ventas Inc Reits USD 0.25	64	0,06
4.231	VEREIT Inc Reits USD 0.01	28	0,02
769	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	60	0,05
3.132	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	77	0,07
1.470	Welltower Inc Reits USD 1.00	74	0,06
Restaurants und Bars			
495	Darden Restaurants Inc Com NPV	29	0,03
6.034	Starbucks Corp Com USD 0.001	280	0,25
1.679	Yum! Brands Inc Com NPV	85	0,07
Einzelhandel			
302	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	41	0,04
329	AutoNation Inc Com USD 0.01	12	0,01
125	AutoZone Inc Com USD 0.01	78	0,07
636	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	23	0,02
1.329	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	49	0,04
877	CarMax Inc Com USD 0.50	41	0,04
128	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	41	0,04
1.145	Coach Inc Com USD 0.01	33	0,03
1.805	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	217	0,19
4.425	CVS Health Corp Com USD 0.01	272	0,24
401	Dick's Sporting Goods Inc Com USD 0.01	19	0,02
1.170	Dollar General Corp Com USD 0.875	72	0,06
970	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	68	0,06
210	Domino's Pizza Inc Com USD 0.01	28	0,02
563	Foot Locker Inc Com USD 0.01	32	0,03
1.131	Gap Inc Com USD 0.05	23	0,02
616	Genuine Parts Co Com USD 1.00	47	0,04
5.124	Home Depot Inc Com USD 0.05	531	0,47
1.069	L Brands Inc Com USD 0.50	60	0,05

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Einzelhandel (Fortsetzung)			
1.975	Liberty Interactive Corp QVC Group Com USD 0.01	33	0,03
3.651	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	206	0,18
454	Lululemon Athletica Inc Com USD 0.005	21	0,02
3.617	McDonald's Corp Com USD 0.01	345	0,30
553	Nordstrom Inc Com NPV	25	0,02
397	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	87	0,08
382	PVH Corp Com USD 1.00	32	0,03
5.018	Rite Aid Corp Com USD 1.00	32	0,03
1.656	Ross Stores Inc Com USD 0.01	90	0,08
2.682	Staples Inc Com USD 0.0006	21	0,02
2.306	Target Corp Com USD 0.0833	142	0,13
546	Tiffany & Co Com USD 0.01	36	0,03
2.724	TJX Cos Inc Com USD 1.00	171	0,15
597	Tractor Supply Co Com USD 0.008	36	0,03
245	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	51	0,05
6.465	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	365	0,32
3.551	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	241	0,21
Sparkassen			
1.639	People's United Financial Inc Com USD 0.01	25	0,02
Halbleiter			
1.266	Analog Devices Inc Com USD 0.167	75	0,07
4.636	Applied Materials Inc Com USD 0.01	120	0,11
19.451	Intel Corp Com USD 0.001	540	0,48
715	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	46	0,04
710	Lam Research Corp Com USD 0.001	60	0,05
984	Linear Technology Corp Com USD 0.001	49	0,04
1.193	Maxim Integrated Products Inc Com USD 0.001	38	0,03
743	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	39	0,04
4.272	Micron Technology Inc Com USD 0.10	67	0,06
2.200	NVIDIA Corp Com USD 0.001	162	0,14
563	Qorvo Inc Com USD 0.0001	24	0,02
6.051	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	330	0,29
801	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	49	0,04
4.136	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	245	0,22
1.160	Xilinx Inc Com USD 0.01	50	0,04
Software			
2.363	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	69	0,06
2.060	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	169	0,15
789	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	42	0,04
424	Ansys Inc Com USD 0.01	32	0,03
923	Autodesk Inc Com USD 0.01	54	0,05
522	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD 0.01	27	0,02
1.459	CA Inc Com USD 0.10	37	0,03
1.177	Cadence Design Systems Inc Com USD 0.01	25	0,02
546	CDK Global Inc Com USD 0.01	25	0,02
1.364	Cerner Corp Com USD 0.01	54	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Software (Fortsetzung)			
706	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	49	0,04
150	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	15	0,01
1.243	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	79	0,07
1.277	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	79	0,07
916	Fiserv Inc Com USD 0.01	77	0,07
1.001	Intuit Inc Com USD 0.01	91	0,08
30.754	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	1.483	1,31
171	MSCI Inc Com USD 0.01	11	0,01
1.192	Nuance Communications Inc Com USD 0.001	15	0,01
12.822	Oracle Corp Com USD 0.01	413	0,36
1.335	Paychex Inc Com USD 0.01	63	0,06
833	Red Hat Inc Com USD 0.0001	53	0,05
2.651	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	153	0,14
674	ServiceNow Inc Com USD 0.001	45	0,04
634	Splunk Inc Com USD 0.001	29	0,03
424	Synopsys Inc Com USD 0.01	21	0,02
395	VMware Inc Com USD 0.01	26	0,02
523	Workday Inc Com USD 0.001	35	0,03
Telekommunikation			
25.360	AT&T Inc Com USD 1.00	785	0,69
2.250	CenturyLink Inc Com USD 1.00	42	0,04
20.718	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	494	0,44
4.708	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	14	0,01
1.423	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	31	0,03
1.253	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	55	0,05
647	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	42	0,04
3.232	Sprint Corp Com USD 0.01	20	0,02
1.192	T-Mobile US Inc Com USD 0.0001	52	0,04
16.791	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	671	0,59
Textilien			
288	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	46	0,04
Tabak			
8.059	Altria Group Inc Com USD 0.333	412	0,36
6.390	Philip Morris International Inc Com NPV	452	0,40
2.988	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	130	0,12
Spielwaren			
478	Hasbro Inc Com USD 0.50	33	0,03
1.402	Mattel Inc Com USD 1.00	35	0,03
Transportdienstleistungen			
588	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	35	0,03
3.938	CSX Corp Com USD 1.00	113	0,10
750	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	32	0,03
1.051	FedEx Corp Com USD 0.10	161	0,14
385	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	29	0,03
507	Kansas City Southern Com USD 0.01	36	0,03
1.219	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	104	0,09
3.464	Union Pacific Corp Com USD 2.50	281	0,25
2.844	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	264	0,23

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,34 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 55,55 %) (Fortsetzung)			
Wasser			
814	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	47	0,04
Vereinigte Staaten - insgesamt		62.176	54,88
Aktien - insgesamt		109.067	96,27
Bezugsrechte (30. November 2015: 0,01 %)			
Australien (30. November 2015: 0,00 %)			
Kanada (30. November 2015: null)			
300	Yamana Gold Inc – Rights 21 December 2016*	-	0,00
Kanada - insgesamt		-	0,00

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Italien (30. November 2015: 0,00 %)			
Spanien (30. November 2015: 0,01 %)			
13.435	CaixaBank SA – Rights 6 December 2016	1	0,00
16.306	Telefonica SA – Rights 30 November 2016***	4	0,00
Spanien - insgesamt		5	0,00
Schweiz (30. November 2015: 0,00 %)			
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 0,00 %)			
Bezugsrechte - insgesamt		5	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (£)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)* in Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (1,42) %)							
Devisenterminkontrakte**** (30. November 2015: (1,43) %)							
AUD	363.629	GBP	226.330	215.037	02.12.2016	(11)	(0,01)
CAD	247.257	GBP	151.050	147.181	02.12.2016	(4)	0,00
CHF	332.397	GBP	275.572	261.174	02.12.2016	(14)	(0,01)
DKK	570.432	GBP	68.897	65.097	02.12.2016	(4)	0,00
EUR	335.078	GBP	301.042	284.497	02.12.2016	(17)	(0,02)
GBP	3.191.386	AUD	5.142.863	3.041.302	02.12.2016	150	0,13
GBP	3.037.680	AUD	5.146.648	3.037.666	04.01.2017	-	0,00
GBP	4.129.908	CAD	6.768.819	4.029.193	02.12.2016	101	0,09
GBP	4.123.575	CAD	6.932.439	4.123.570	04.01.2017	-	0,00
GBP	3.855.090	CHF	4.660.516	3.661.907	02.12.2016	193	0,17
GBP	3.480.643	CHF	4.423.288	3.480.645	04.01.2017	-	0,00
GBP	751.703	DKK	6.243.014	712.446	02.12.2016	39	0,03
GBP	654.210	DKK	5.727.878	654.208	04.01.2017	-	0,00
GBP	12.724.993	EUR	14.210.429	12.065.323	02.12.2016	660	0,58
GBP	12.064.862	EUR	14.199.000	12.064.849	04.01.2017	-	0,00
GBP	1.454.259	HKD	13.782.871	1.422.211	02.12.2016	32	0,03
GBP	1.358.613	HKD	13.178.525	1.358.608	04.01.2017	-	0,00
GBP	227.639	ILS	1.067.908	222.942	02.12.2016	5	0,00
GBP	104.045	ILS	498.563	104.045	04.01.2017	-	0,00
GBP	10.206.132	JPY	1.314.749.137	9.235.194	02.12.2016	971	0,86
GBP	10.044.426	JPY	1.428.595.412	10.044.597	04.01.2017	-	0,00
GBP	274.581	NOK	2.777.861	261.167	02.12.2016	13	0,01
GBP	266.706	NOK	2.839.373	266.705	04.01.2017	-	0,00
GBP	84.548	NZD	144.811	82.153	02.12.2016	2	0,00
GBP	77.014	NZD	136.058	77.015	04.01.2017	-	0,00
GBP	1.167.925	SEK	12.887.761	1.117.326	02.12.2016	51	0,05
GBP	1.132.498	SEK	13.048.142	1.132.494	04.01.2017	-	0,00
GBP	538.489	SGD	917.548	512.700	02.12.2016	26	0,02
GBP	518.734	SGD	929.322	518.732	04.01.2017	-	0,00
GBP	69.407.044	USD	84.849.910	67.912.526	02.12.2016	1.495	1,32

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (£)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)* in Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (1,42)%) (Fortsetzung)							
Devisenterminkontrakte**** (30. November 2015: (1,43)%) (Fortsetzung)							
GBP	4.881.728	USD	6.106.949	4.882.485	04.01.2017	(1)	0,00
GBP	64.106.900	USD	80.183.692	64.106.592	04.01.2017	-	0,00
HKD	886.363	GBP	93.579	91.461	02.12.2016	(2)	0,00
ILS	672.758	GBP	143.489	140.448	02.12.2016	(3)	0,00
JPY	19.643.965	GBP	153.174	137.985	02.12.2016	(15)	(0,01)
NOK	68.763	GBP	6.822	6.465	02.12.2016	-	0,00
NZD	12.779	GBP	7.475	7.249	02.12.2016	-	0,00
SEK	438.093	GBP	39.805	37.981	02.12.2016	(2)	0,00
SGD	63.714	GBP	37.480	35.602	02.12.2016	(2)	0,00
USD	4.666.218	GBP	3.819.134	3.734.767	02.12.2016	(85)	(0,08)
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						3.738	3,29
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						(160)	(0,13)
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisenterminkontrakten						3.578	3,16

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2016: 0,01 %)			
5 Euro Stoxx 50 Index Futures December 2016*	120	-	0,00
6 IBEXX Mini Index Futures December 2016*	44	-	0,00
8 Mini MSCI Eafe Index Futures December 2016	529	(6)	0,00
7 S&P 500 E Mini Index Futures December 2016	600	16	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten - insgesamt		16	0,01
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten - insgesamt		(6)	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Terminkontrakten		10	0,01

Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	113.298	100,00

† Liquide Mittel in Höhe von 1.220.572 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 57.355 £ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

* Anlagen, die weniger als 500 £ betragen, werden auf null abgerundet.

** Anlage in einer nahe stehenden Partei.

*** Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Anlageverwalter bewertet. Diese Wertpapiere waren zum Ende des Geschäftsjahres vom Handel ausgesetzt oder wurden mit null bewertet.

**** Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	112.660	99,44
Liquide Mittel†	1.278	1,13
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(668)	(0,59)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	113.270	99,98
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	28	0,02

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. £	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	109.068	95,11
Kürzlich emittierte Wertpapiere, die unter Regulation 68 (1) (d) fallen	4	0,00
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	16	0,01
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	3.738	3,26
Sonstige Vermögenswerte	1.858	1,62
Umlaufvermögen insgesamt	114.684	100,00

iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. £	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. £
Verkäufe			Käufe		
32.719	Apple Inc Com USD 0.00001	2.555	13.150	Apple Inc Com USD 0.00001	973
42.599	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	1.800	10.281	Exxon Mobil Corp Com NPV	689
23.746	Exxon Mobil Corp Com NPV	1.545	17.204	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	683
16.351	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.462	7.429	Johnson & Johnson Com USD 1.00	642
55.321	General Electric Co Com USD 0.06	1.276	1.047	Amazon.com Inc Com USD 0.01	550
2.284	Amazon.com Inc Com USD 0.01	1.255	6.212	Facebook Inc Com USD 0.000006	528
12.275	Facebook Inc Com USD 0.000006	1.123	22.434	General Electric Co Com USD 0.06	520
34.582	AT&T Inc Com USD 1.00	1.077	15.078	AT&T Inc Com USD 1.00	457
17.794	Nestle SA Com CHF 0.10	1.038	6.918	Procter & Gamble Co Com NPV	426
27.835	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	1.007	11.726	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	426
1.738	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	987	762	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	405
15.463	Procter & Gamble Co Com NPV	981	747	Alphabet Inc Com USD 0.001	405
1.641	Alphabet Inc Com USD 0.001	955	3.682	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	395
19.501	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	945	6.857	Nestle SA Com CHF 0.10	386
34.086	Pfizer Inc Com USD 0.05	891	14.134	Pfizer Inc Com USD 0.05	367
21.875	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	867	7.472	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	364
13.737	Novartis AG Com CHF 0.50	832	6.099	Novartis AG Com CHF 0.50	348
10.393	Chevron Corp Com USD 0.75	779	8.591	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	344
7.268	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	771	4.446	Chevron Corp Com USD 0.75	343
3.958	Roche Holding AG Com NPV	758	7.800	Toyota Motor Corp Com NPV	302

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	41	78
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	199	97
Gesamtgewinne		240	175
Betriebliche Aufwendungen	4	(19)	(32)
Netto-Betriebsgewinn		221	143
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(23)	(31)
Zinsaufwendungen*	7	-	-
Finanzierungskosten insgesamt		(23)	(31)
Nettogewinn im Geschäftsjahr		198	112
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	7	2
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		205	114

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8.366	12.298
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	205	114
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.867	27.887
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(2.860)	(31.933)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	7	(4.046)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8.578	8.366

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		5	7
Forderungen	11	109	112
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	8.457	8.246
Umlaufvermögen insgesamt		8.571	8.365
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(2)	(1)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(2)	(1)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		8.569	8.364
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	9	2
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10	8.578	8.366

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	39	77
Erträge aus der Wertpapierleihe	2	1
	41	78

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	199	97
	199	97

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(19)	(32)
	(19)	(32)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,20	0,20

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäftsjahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dezember	11	-
Mai	-	24
Juni	11	-
	22	24
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(2)	(10)
Aufwand aus Ertragsausgleich	3	17
	23	31

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Halbjahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

7. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	-	-
	-	-

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und 30. November 2015 nicht gesondert ausweisbar. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

9. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	60.000	90.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	20.000	200.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(20.000)	(230.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	60.000	60.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	8.578
Zum 30. November 2015	8.366
Zum 30. November 2014	12.298

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	60.000
Zum 30. November 2015	60.000
Zum 30. November 2014	90.000

€

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	142,97
Zum 30. November 2015	139,44
Zum 30. November 2014	136,65

11. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	109	112
	109	112

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	8.457	8.246
	8.457	8.246

13. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
Zahlbare Managementgebühren	(2)	(1)
	(2)	(1)

iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 98,56 %)

Anleihen (30. November 2015: 98,56 %)			
Niederlande (30. November 2015: 98,56 %)			
Staatsanleihen: AAA Rating			
372.000	Netherlands Government Bond 0% 15/04/2018	376	4,38
162.000	Netherlands Government Bond 0% 15/01/2022	164	1,91
372.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	382	4,45
378.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	377	4,39
330.000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/07/2026	332	3,87
360.000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2018	368	4,29
372.000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	387	4,51
414.000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	465	5,42
372.000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	425	4,96
396.000	Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	452	5,27
318.000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	402	4,69
282.000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	407	4,74
444.000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2021	521	6,07
402.000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/07/2020	462	5,39
258.000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2023	321	3,74
384.000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	626	7,30
384.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2018	413	4,82
354.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	398	4,64
372.000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	590	6,88
324.000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	500	5,83
60.000	Netherlands Government Bond 7.5% 15/01/2023	89	1,04
Niederlande - insgesamt		8.457	98,59
Anleihen - insgesamt		8.457	98,59
Gesamtwert der Anlagen		8.457	98,59
Liquide Mittel[†]		5	0,06
Sonstiges Nettovermögen		107	1,25
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		8.569	99,90
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		9	0,10
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		8.578	100,00

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Falle von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlauf- ver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	8.457	98,67
Sonstige Vermögenswerte	114	1,33
Umlaufvermögen insgesamt	8.571	100,00

iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
462.000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/04/2017	467	439.000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/07/2026	451
399.000	Netherlands Government Bond 4.5% 15/07/2017	419	350.000	Netherlands Government Bond 0% 15/04/2018	353
287.000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2017	295	185.000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	311
167.000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	279	275.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2018	303
233.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2018	255	174.000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	285
189.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	214	231.000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	262
132.000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	213	207.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	236
189.000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	213	198.000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2021	234
129.000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	203	183.000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	234
149.000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2023	187	188.000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/07/2020	219
162.000	Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	185	135.000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	212
138.000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2021	162	142.000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	210
134.000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/07/2020	155	174.000	Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	200
100.000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	147	189.000	Netherlands Government Bond 0% 15/01/2022	194
124.000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	142	187.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	186
111.000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	142	137.000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2023	172
136.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	139	136.000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	157
133.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	133	124.000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	130
124.000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	129	124.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	127
124.000	Netherlands Government Bond 0% 15/04/2018	125	120.000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2018	123
120.000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2018	123	66.000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/04/2017	67
109.000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/07/2026	111	57.000	Netherlands Government Bond 4.5% 15/07/2017	61

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	1.665	2.731
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	32.332	(29.789)
Gesamtgewinne/(-verluste)		33.997	(27.058)
Betriebliche Aufwendungen	4	(619)	(562)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		33.378	(27.620)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		33.378	(27.620)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(245)	(380)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		33.133	(28.000)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(29)	62
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		33.104	(27.938)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	83.990	22.757
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	33.104	(27.938)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	153.569	161.022
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(52.247)	(71.851)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	101.322	89.171
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	218.416	83.990

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		61	2.228
Margin-Cashkonto		2	-
Forderungen	9	12.696	4.909
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10	218.106	83.638
Umlaufvermögen insgesamt		230.865	90.775
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(68)	-
Verbindlichkeiten	11	(12.431)	(6.864)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(12.499)	(6.864)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		218.366	83.911
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	50	79
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	8	218.416	83.990

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 angegeben. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Zinserträge	1	
Dividendenerträge	1.584	2.603
Erträge aus der Wertpapierleihe	80	128
	1.665	2.731

3. NETTOGEWINNE/(-VERLUSTE) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	32.294	(29.782)
Nettogewinne/(-verluste) aus Terminkontrakten (Futures)	35	(19)
Nettogewinne aus Fremdwährungstransaktionen	3	12
	32.332	(29.789)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren	(619)	(562)
	(619)	(562)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 11 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,55	0,55

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(40)	(55)

7. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	5.000.000	1.000.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	9.400.000	8.000.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.200.000)	(4.000.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	11.200.000	5.000.000

iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	218.416
Zum 30. November 2015	83.990
Zum 30. November 2014	22.757

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	11.200.000
Zum 30. November 2015	5.000.000
Zum 30. November 2014	1.000.000

	US\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	19,50
Zum 30. November 2015	16,80
Zum 30. November 2014	22,76

9. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	67	4.691
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	12.494	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	132	209
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	3	9
	12.696	4.909

10. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	218.101	83.638
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	5	-
	218.106	83.638

11. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(12.341)	-
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	-	(6.826)
Zahlbare Managementgebühren	(82)	(38)
Sonstige Verbindlichkeiten	(8)	-
	(12.431)	(6.864)

iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,58 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,58 %)			
Australien (30. November 2015: 3,68 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
545.375	Santos Ltd Com NPV	1.584	0,72
247.263	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	5.409	2,48
Australien - insgesamt		6.993	3,20
Bermuda (30. November 2015: 0,77 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
54.724	Kosmos Energy Ltd Com USD 0.01	290	0,13
1.147.361	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD 0.01	839	0,39
Bermuda - insgesamt		1.129	0,52
Kanada (30. November 2015: 14,91 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
63.284	Advantage Oil & Gas Ltd Com NPV	456	0,21
120.019	ARC Resources Ltd Com NPV	2.099	0,96
71.630	Baytex Energy Corp Com NPV	306	0,14
375.813	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	12.661	5,80
184.617	Crescent Point Energy Corp Com NPV	2.346	1,07
326.434	Encana Corp Com NPV	4.096	1,88
82.220	Enerplus Corp Com NPV	709	0,32
31.903	Freehold Royalties Ltd Com NPV	315	0,14
53.438	MEG Energy Corp Com NPV	270	0,12
51.779	Parex Resources Inc Com NPV	674	0,31
56.345	Peyto Exploration & Development Corp Com NPV	1.383	0,63
69.470	PrairieSky Royalty Ltd Com NPV	1.693	0,78
72.174	Raging River Exploration Inc Com NPV	570	0,26
84.387	Seven Generations Energy Ltd Com NPV	1.940	0,89
73.489	Tourmaline Oil Corp Com NPV	1.976	0,91
39.797	Vermilion Energy Inc Com NPV	1.609	0,74
126.165	Whitecap Resources Inc Com NPV	1.118	0,51
Kanada - insgesamt		34.221	15,67
Frankreich (30. November 2015: 0,05 %)			
Hongkong (30. November 2015: 3,41 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
5.490.057	CNOOC Ltd Com NPV	6.922	3,17
Hongkong - insgesamt		6.922	3,17
Japan (30. November 2015: 2,25 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
369.700	Inpex Corp Com NPV	3.519	1,61
12.323	Japan Petroleum Exploration Co Ltd Com NPV	251	0,12
Japan - insgesamt		3.770	1,73

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Jersey (30. November 2015: 0,12 %)			
Norwegen (30. November 2015: 0,12 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
229.291	DNO ASA Com NOK 0.25	199	0,09
Norwegen - insgesamt		199	0,09
Papua-Neuguinea (30. November 2015: 1,33 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
398.502	Oil Search Ltd Com NPV	1.896	0,87
Papua-Neuguinea - insgesamt		1.896	0,87
Russische Föderation (30. November 2015: 2,60 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
22.803	Novatek OJSC GDR NPV	2.693	1,23
86.746	Tatneft PJSC ADR NPV	3.156	1,45
Russische Föderation - insgesamt		5.849	2,68
Schweden (30. November 2015: 0,66 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
67.500	Lundin Petroleum AB Com SEK 0.01	1.269	0,58
Schweden - insgesamt		1.269	0,58
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 1,12 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
202.741	Cairn Energy Plc Com GBP 0.013669	530	0,24
244.685	Ophir Energy Plc Com GBP 0.0025	243	0,11
166.463	Premier Oil Plc Com GBP 0.125	124	0,06
311.386	Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	1.158	0,53
Vereinigtes Königreich - insgesamt		2.055	0,94
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 68,56 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
186.169	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	12.873	5,89
48.153	Antero Resources Corp Com USD 0.01	1.179	0,54
129.495	Apache Corp Com USD 0.625	8.540	3,91
158.788	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	3.516	1,61
14.087	California Resources Corp Com USD 0.01	245	0,11
53.641	Callon Petroleum Co Com USD 0.01	947	0,43
20.679	Carrizo Oil & Gas Inc Com USD 0.01	875	0,40
254.606	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	1.780	0,81
32.427	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	4.470	2,05
108.162	Cobalt International Energy Inc Com USD 0.01	145	0,07
48.515	Concho Resources Inc Com USD 0.001	6.947	3,18
422.650	ConocoPhillips Com USD 0.01	20.511	9,39
29.420	Continental Resources Inc Com USD 0.01	1.705	0,78
136.817	Denbury Resources Inc Com USD 0.001	517	0,24
178.725	Devon Energy Corp Com USD 0.10	8.636	3,95
26.639	Diamondback Energy Inc Com USD 0.01	2.872	1,32

iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,58%) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 68,56 % (Fortsetzung))			
Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)			
33.134	Energen Corp Com USD 0.01	2.056	0,94
187.906	EOG Resources Inc Com USD 0.01	19.262	8,82
58.931	EQT Corp Com NPV	4.132	1,89
119.876	Gran Tierra Energy Inc Com USD 0.001	342	0,16
42.997	Gulfport Energy Corp Com USD 0.01	1.104	0,51
91.863	Hess Corp Com USD 1.00	5.140	2,35
47.455	Laredo Petroleum Inc Com USD 0.01	758	0,35
289.074	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	5.227	2,39
29.602	Matador Resources Co Com USD 0.01	788	0,36
55.230	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	1.874	0,86
67.787	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	3.065	1,40
146.679	Noble Energy Inc Com USD 0.01	5.597	2,56
78.001	Oasis Petroleum Inc Com USD 0.01	1.167	0,53
50.363	Parsley Energy Inc Com USD 0.01	1.920	0,88
19.118	PDC Energy Inc Com USD 0.01	1.423	0,65
57.902	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	11.062	5,07
81.780	QEP Resources Inc Com USD 0.01	1.607	0,74
64.150	Range Resources Corp Com USD 0.01	2.256	1,03
49.189	Rice Energy Inc Com USD 0.01	1.197	0,55
30.407	RSP Permian Inc Com USD 0.01	1.357	0,62
29.570	SM Energy Co Com USD 0.01	1.179	0,54
168.402	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	1.910	0,87
67.842	Synergy Resources Corp Com USD 0.001	639	0,29
94.203	Whiting Petroleum Corp Com USD 0.001	1.151	0,53
117.626	WPX Energy Inc Com USD 1.00	1.827	0,84
Vereinigte Staaten - insgesamt		153.798	70,41
Aktien - insgesamt		218.101	99,86

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
-------------------------	--	-----------------------	---------------------------------------

Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: null)**Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: null)**

1	Xae Energy Futures December 2016	70	5	0,00
---	----------------------------------	----	---	------

**Nicht realisierte Gewinne aus
Terminkontrakten - insgesamt** **5** **0,00**

Derivative Finanzinstrumente - insgesamt **5** **0,00**

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Gesamtwert der Anlagen	218.106	99,86

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten[†]	(5)	0,00
Sonstiges Nettovermögen	265	0,12
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	218.366	99,98
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	50	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	218.416	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von (7.024) US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 2.280 US\$ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- ver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	218.101	94,47
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	5	0,00
Sonstige Vermögenswerte	12.759	5,53
Umlaufvermögen insgesamt	230.865	100,00

iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe		Käufe	
145.669 ConocoPhillips Com USD 0.01	6.148	369.097 ConocoPhillips Com USD 0.01	15.188
64.877 EOG Resources Inc Com USD 0.01	5.239	164.084 EOG Resources Inc Com USD 0.01	13.726
127.873 Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	3.647	326.934 Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	9.159
59.502 Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	3.085	163.619 Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	8.737
18.477 Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	2.867	52.264 Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	8.245
44.433 Apache Corp Com USD 0.625	2.322	112.718 Apache Corp Com USD 0.625	6.053
1.883.785 CNOOC Ltd Com NPV	2.222	173.134 Devon Energy Corp Com USD 0.10	5.896
56.810 Devon Energy Corp Com USD 0.10	2.001	4.777.000 CNOOC Ltd Com NPV	5.641
14.781 Concho Resources Inc Com USD 0.001	1.705	42.724 Concho Resources Inc Com USD 0.001	5.064
49.180 Noble Energy Inc Com USD 0.01	1.689	213.153 Woodside Petroleum Ltd Com NPV	4.420
80.976 Woodside Petroleum Ltd Com NPV	1.635	127.208 Noble Energy Inc Com USD 0.01	4.272
30.218 Hess Corp Com USD 1.00	1.620	82.924 Hess Corp Com USD 1.00	4.062
18.700 EQT Corp Com NPV	1.303	52.875 EQT Corp Com NPV	3.551
11.005 Cimarex Energy Co Com USD 0.01	1.230	269.911 Marathon Oil Corp Com USD 1.00	3.525
90.532 Marathon Oil Corp Com USD 1.00	1.217	28.203 Cimarex Energy Co Com USD 0.01	3.232
51.031 Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	1.199	142.597 Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	3.199
125.400 Inpex Corp Com NPV	1.014	320.300 Inpex Corp Com NPV	2.780
23.557 Range Resources Corp Com USD 0.01	884	288.927 Encana Corp Com NPV	2.445
8.664 Novatek PJSC GDR NPV	852	62.224 Newfield Exploration Co Com USD 0.01	2.300
57.476 Crescent Point Energy Corp Com NPV	837	75.928 Tatneft PJSC ADR NPV	2.284
27.121 Tatneft PJSC ADR NPV	821	24.152 Diamondback Energy Inc Com USD 0.01	2.090
21.029 Newfield Exploration Co Com USD 0.01	810	161.461 Crescent Point Energy Corp Com NPV	2.064
99.585 Encana Corp Com NPV	778	20.316 Novatek PJSC GDR NPV	2.010
29.056 Suncor Energy Inc Com NPV	720	52.829 Range Resources Corp Com USD 0.01	1.843
8.094 Diamondback Energy Inc Com USD 0.01	697	152.818 Southwestern Energy Co Com USD 0.01	1.779
39.081 ARC Resources Ltd Com NPV	620	329.094 Oil Search Ltd Com NPV	1.660
119.651 Oil Search Ltd Com NPV	610	104.298 ARC Resources Ltd Com NPV	1.652

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	72	2
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	369	14
Gesamtgewinne		441	16
Betriebliche Aufwendungen*	4	(7)	-
Netto-Betriebsgewinn		434	16
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		434	16
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(10)	-
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		424	16
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode*	1	(2)	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		422	16

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	2.518	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	422	16
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	12.500	
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(1.235)	2.502
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	11.265	2.502
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	14.205	2.518

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		1.305	2
Forderungen	9	21	1
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10	14.182	2.515
Umlaufvermögen insgesamt		15.508	2.518
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten*	11	(1.301)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(1.301)	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		14.207	2.518
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode*	1	(2)	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	8	14.205	2.518

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Berichts- zeitraum zum Geschäfts- 16. November jahr zum 2015 bis 30. November 30. November 2016 2015 Tsd. US\$ Tsd. US\$	
Dividendenerträge	72	2
	72	2

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Berichts- zeitraum zum Geschäfts- 16. November jahr zum 2015 bis 30. November 30. November 2016 2015 Tsd. US\$ Tsd. US\$	
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	369	14
	369	14

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Berichts- zeitraum zum Geschäfts- 16. November jahr zum 2015 bis 30. November 30. November 2016 2015 Tsd. US\$ Tsd. US\$	
Managementgebühren*	(7)	-
	(7)	-

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 11 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,15	0,15

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 30. November 2016 und im Zeitraum zum 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(2)	(55)

7. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	500.000	-
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	2.500.000	500.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(250.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.750.000	500.000

iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	14.205
Zum 30. November 2015	2.518

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	2.750.000
Zum 30. November 2015	500.000

	US\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	5,17
Zum 30. November 2015	5,04

9. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividenderträgen	21	1
	21	1

10. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	14.182	2.515
	14.182	2.515

11. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(1.299)	-
Zahlbare Managementgebühren*	(2)	-
	(1.301)	-

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,88 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,88 %)			
Bermuda (30. November 2015: 0,44 %)			
Einzelhandel			
471	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	43	0,30
Bermuda - insgesamt		43	0,30
Britische Jungferninseln (30. November 2015: 0,36 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
1.059	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	49	0,35
Britische Jungferninseln - insgesamt		49	0,35
Jersey (30. November 2015: 1,03 %)			
Autoteile und Ausrüstung			
1.643	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	105	0,74
Jersey - insgesamt		105	0,74
Liberia (30. November 2015: 0,68 %)			
Freizeit			
1.006	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	82	0,58
Liberia - insgesamt		82	0,58
Panama (30. November 2015: 0,95 %)			
Freizeit			
2.613	Carnival Corp Com USD 0.01	134	0,94
Panama - insgesamt		134	0,94
Schweiz (30. November 2015: 0,19 %)			
Elektronik			
700	Garmin Ltd Com CHF 10.00	37	0,26
Schweiz - insgesamt		37	0,26
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,23 %)			
Werbung			
2.417	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	58	0,41
1.431	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	125	0,88
Bekleidungseinzelhändler			
2.359	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	55	0,38
1.088	Kohl's Corp Com USD 0.01	58	0,41
8.187	Nike Inc Com USD 1.00	410	2,89
350	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	37	0,26
1.188	Under Armour Inc Class 'C' Com USD 0.000333	31	0,22
1.104	Under Armour Inc Com USD 0.000333	34	0,24
1.999	VF Corp Com NPV	109	0,77
Autohersteller			
23.784	Ford Motor Co Com USD 0.01	284	2,00
8.631	General Motors Co Com USD 0.01	298	2,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,23 %)			
(Fortsetzung)			
Autoteile und Ausrüstung			
1.189	BorgWarner Inc Com USD 0.01	42	0,30
1.584	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	49	0,34
Allgemeiner Einzelhandel			
1.859	Macy's Inc Com USD 0.01	78	0,55
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.389	H&R Block Inc Com NPV	31	0,22
Vertrieb und Großhandel			
1.850	LKQ Corp Com USD 0.01	61	0,43
Wohnungsbau			
2.040	DR Horton Inc Com USD 0.01	57	0,40
1.137	Lennar Corp Com USD 0.10	48	0,34
1.892	PulteGroup Inc Com USD 0.01	36	0,25
Innenausstattung			
416	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	45	0,32
810	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	39	0,27
454	Whirlpool Corp Com USD 1.00	74	0,52
Hotels			
1.941	Marriott International Inc Com USD 0.01	153	1,08
649	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	47	0,33
492	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	50	0,35
Haushaltswaren und Wohnungsbau			
2.904	Newell Brands Inc Com USD 1.00	136	0,96
Internet			
2.384	Amazon.com Inc Com USD 0.01	1.790	12,60
726	Expedia Inc Com USD 0.001	90	0,63
2.601	Netflix Inc Com USD 0.001	304	2,14
301	Priceline Group Inc Com USD 0.008	452	3,18
689	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	33	0,24
Freizeit			
1.114	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	68	0,48
Medien			
2.470	CBS Corp Com USD 0.001	150	1,06
1.314	Charter Communications Inc Com USD 0.001	362	2,55
14.559	Comcast Corp Com USD 0.01	1.012	7,12
1.344	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	35	0,25
874	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	24	0,17
635	News Corp Class 'B' Com USD 0.01	8	0,05
2.242	News Corp Com USD 0.01	26	0,18
573	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	40	0,28
1.334	Tegna Inc Com USD 1.00	30	0,21
4.722	Time Warner Inc Com USD 0.01	434	3,06
3.002	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	84	0,59

iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 99,88 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,23 %) (Fortsetzung)			
Medien (Fortsetzung)			
6.450	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	181	1,27
2.091	Viacom Inc Com USD 0.001	78	0,55
8.966	Walt Disney Co Com USD 0.01	889	6,26
Restaurants und Bars			
746	Darden Restaurants Inc Com NPV	55	0,38
5.170	McDonald's Corp Com USD 0.01	617	4,34
8.895	Starbucks Corp Com USD 0.001	515	3,63
221	Yum China Holdings Inc Com USD 0.01	6	0,04
2.100	Yum! Brands Inc Com NPV	133	0,94
Einzelhandel			
443	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	75	0,53
460	AutoNation Inc Com USD 0.01	20	0,14
176	AutoZone Inc Com USD 0.01	138	0,97
920	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	41	0,29
1.662	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	76	0,54
1.157	CarMax Inc Com USD 0.50	67	0,47
175	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	69	0,49
1.680	Coach Inc Com USD 0.01	61	0,43
1.561	Dollar General Corp Com USD 0.875	121	0,85
1.420	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	125	0,88
817	Foot Locker Inc Com USD 0.01	59	0,41
1.409	Gap Inc Com USD 0.05	35	0,25
900	Genuine Parts Co Com USD 1.00	87	0,61
7.487	Home Depot Inc Com USD 0.05	969	6,82
1.446	L Brands Inc Com USD 0.50	102	0,72
5.286	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	373	2,63
702	Nordstrom Inc Com NPV	39	0,27
572	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	157	1,11
492	PVH Corp Com USD 1.00	52	0,37
2.406	Ross Stores Inc Com USD 0.01	163	1,15
3.942	Staples Inc Com USD 0.0006	38	0,27
3.496	Target Corp Com USD 0.0833	270	1,90
657	Tiffany & Co Com USD 0.01	54	0,38
3.985	TJX Cos Inc Com USD 1.00	312	2,20
799	Tractor Supply Co Com USD 0.008	60	0,42
353	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	92	0,64
558	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	18	0,12
Textilien			
379	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	75	0,53
Spielwaren			
680	Hasbro Inc Com USD 0.50	58	0,41
2.051	Mattel Inc Com USD 1.00	65	0,45
Vereinigte Staaten - insgesamt		13.732	96,67
Aktien - insgesamt		14.182	99,84

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Gesamtwert der Anlagen	14.182	99,84
Liquide Mittel[†]	1.305	9,18
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.280)	(9,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14.207	100,01
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(2)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	14.205	100,00

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermö- gens
Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten		
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	14.182	91,45
Sonstige Vermögenswerte	1.326	8,55
Umlaufvermögen insgesamt	15.508	100,00

iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
5.081	Johnson Controls International Plc Com USD 0.01	205	2.230	Amazon.com Inc Com USD 0.01	1.702
248	Amazon.com Inc Com USD 0.01	178	13.517	Comcast Corp Com USD 0.01	896
812	Home Depot Inc Com USD 0.05	105	6.953	Home Depot Inc Com USD 0.05	889
1.540	Comcast Corp Com USD 0.01	97	8.308	Walt Disney Co Com USD 0.01	781
970	Walt Disney Co Com USD 0.01	96	4.852	McDonald's Corp Com USD 0.01	567
670	McDonald's Corp Com USD 0.01	82	8.279	Starbucks Corp Com USD 0.001	455
997	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	76	7.601	Nike Inc Com USD 1.00	419
306	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	64	280	Priceline Group Inc Com USD 0.008	403
940	Starbucks Corp Com USD 0.001	52	4.906	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	356
590	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	46	1.314	Charter Communications Inc Com USD 0.001	355
834	Nike Inc Com USD 1.00	46	4.364	Time Warner Inc Com USD 0.01	340
531	Yum! Brands Inc Com NPV	46	3.690	TJX Cos Inc Com USD 1.00	280
1.708	Yum China Holdings Inc Com USD 0.01	45	22.221	Ford Motor Co Com USD 0.01	271
33	Priceline Group Inc Com USD 0.008	44	8.044	General Motors Co Com USD 0.01	251
498	Time Warner Inc Com USD 0.01	36	2.436	Netflix Inc Com USD 0.001	242
2.523	Ford Motor Co Com USD 0.01	33	3.256	Target Corp Com USD 0.0833	229
413	TJX Cos Inc Com USD 1.00	32	2.179	Yum! Brands Inc Com NPV	186
420	Target Corp Com USD 0.0833	29	3.598	Johnson Controls International Plc Com USD 0.01	159
925	General Motors Co Com USD 0.01	27	6.050	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	150
334	Dollar General Corp Com USD 0.875	27	537	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	148
281	Netflix Inc Com USD 0.001	26	2.941	Newell Brands Inc Com USD 1.00	147
880	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	25	2.236	Ross Stores Inc Com USD 0.01	139
508	Adient Plc Com USD 0.001	23			

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	114	1
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	912	18
Gesamtgewinne		1.026	19
Betriebliche Aufwendungen*	4	(6)	-
Netto-Betriebsgewinn		1.020	19
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		1.020	19
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(16)	-
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		1.004	19
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode*	1	-	(2)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.004	17

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	2.486	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.004	17
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	20.736	2.469
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(10.311)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	10.425	2.469
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	13.915	2.486

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		1.334	2
Forderungen	9	36	2
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10	13.875	2.484
Umlaufvermögen insgesamt		15.245	2.488
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten*	11	(1.328)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter			
Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(1.328)	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		13.917	2.488
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(2)	(2)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende			
des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	8	13.915	2.486

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 angegeben. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Berichts- zeitraum zum Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	
	16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$	
Dividendenerträge	114	1
	114	1

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Berichts- zeitraum zum Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	
	16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$	
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	900	18
Nettogewinne aus Terminkontrakten (Futures)	12	-
	912	18

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Berichts- zeitraum zum Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	
	16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$	
Managementgebühren*	(6)	-
	(6)	-

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 11 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,15	0,15

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(3)	-

7. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	500.000	-
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	4.000.000	500.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.000.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.500.000	500.000

iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	13.915
Zum 30. November 2015	2.486

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	2.500.000
Zum 30. November 2015	500.000

	US\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	5,57
Zum 30. November 2015	4,97

9. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendenerträgen	36	2
	36	2

10. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	13.875	2.484
	13.875	2.484

11. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(1.327)	-
Zahlbare Managementgebühren*	(1)	-
	(1.328)	-

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,92 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,92 %)			
Curacao (30. November 2015: 7,56 %)			
Öl- und Gasdienstleistungen			
13.523	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	1.136	8,16
Curacao - insgesamt		1.136	8,16
Schweiz (30. November 2015: 0,36 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
3.640	Transocean Ltd Com CHF 0.10	47	0,34
Schweiz - insgesamt		47	0,34
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 0,32 %)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 91,68 %)			
Öl- und Gasgesellschaften			
5.291	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	366	2,63
3.660	Apache Corp Com USD 0.625	241	1,73
4.498	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	100	0,72
7.243	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	51	0,36
18.358	Chevron Corp Com USD 0.75	2.049	14,72
920	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	127	0,91
1.376	Concho Resources Inc Com USD 0.001	197	1,42
12.050	ConocoPhillips Com USD 0.01	585	4,20
5.067	Devon Energy Corp Com USD 0.10	245	1,76
5.356	EOG Resources Inc Com USD 0.01	549	3,95
1.689	EQT Corp Com NPV	119	0,85
40.308	Exxon Mobil Corp Com NPV	3.519	25,29
1.049	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	79	0,57
2.614	Hess Corp Com USD 1.00	146	1,05
8.311	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	150	1,08
5.167	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	243	1,75
1.549	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	53	0,38
1.909	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	86	0,62
4.200	Noble Energy Inc Com USD 0.01	160	1,15
7.442	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	531	3,82
4.313	Phillips 66 Com USD 0.01	359	2,58
1.646	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	315	2,26
1.825	Range Resources Corp Com USD 0.01	64	0,46
4.791	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	54	0,39
1.159	Tesoro Corp Com USD 0.167	94	0,68
4.478	Valero Energy Corp Com USD 0.01	276	1,98
Öl- und Gasdienstleistungen			
4.153	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	267	1,92
2.204	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	75	0,54
8.361	Halliburton Co Com USD 2.50	444	3,19
3.680	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	138	0,99
Pipelines			
18.648	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	414	2,98

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 91,68 %) (Fortsetzung)			
Pipelines (Fortsetzung)			
2.043	Oneok Inc Com USD 0.01	112	0,80
6.806	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	279	2,01
6.673	Williams Cos Inc Com USD 1.00	205	1,47
Vereinigte Staaten - insgesamt		12.692	91,21
Aktien - insgesamt		13.875	99,71
Gesamtwert der Anlagen		13.875	99,71
Liquide Mittel[†]		1.334	9,59
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1.292)	(9,29)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		13.917	100,01
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		(2)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		13.915	100,00

[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermö- gens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	13.875	91,01
Sonstige Vermögenswerte	1.370	8,99
Umlaufvermögen insgesamt	15.245	100,00

iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
32.611	Exxon Mobil Corp Com NPV	2.832	64.915	Exxon Mobil Corp Com NPV	5.576
14.776	Chevron Corp Com USD 0.75	1.528	29.522	Chevron Corp Com USD 0.75	3.061
10.901	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	855	21.614	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	1.695
9.686	ConocoPhillips Com USD 0.01	422	19.368	ConocoPhillips Com USD 0.01	843
5.986	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	415	11.962	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	832
4.312	EOG Resources Inc Com USD 0.01	382	8.614	EOG Resources Inc Com USD 0.01	780
6.745	Halliburton Co Com USD 2.50	310	29.949	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	625
14.751	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	298	13.466	Halliburton Co Com USD 2.50	614
3.661	Phillips 66 Com USD 0.01	298	7.054	Phillips 66 Com USD 0.01	573
4.187	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	247	8.502	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	503
3.738	Valero Energy Corp Com USD 0.01	223	2.676	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	468
1.316	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	222	7.262	Valero Energy Corp Com USD 0.01	441
5.452	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	212	10.970	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	437
3.413	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	182	6.730	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	369
4.179	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	176	8.316	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	366
2.946	Apache Corp Com USD 0.625	170	5.880	Apache Corp Com USD 0.625	344
4.024	Devon Energy Corp Com USD 0.10	159	8.349	Devon Energy Corp Com USD 0.10	338
5.376	Williams Cos Inc Com USD 1.00	145	10.739	Williams Cos Inc Com USD 1.00	312
1.075	Concho Resources Inc Com USD 0.001	135	2.451	Concho Resources Inc Com USD 0.001	305
3.373	Noble Energy Inc Com USD 0.01	120	6.757	Noble Energy Inc Com USD 0.01	240
2.110	Hess Corp Com USD 1.00	107	4.262	Hess Corp Com USD 1.00	212

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	29.077	20.308
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	77.448	(4.330)
Gesamtgewinne		106.525	15.978
Betriebliche Aufwendungen	4	(5.839)	(4.327)
Netto-Betriebsgewinn		100.686	11.651
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(21)	(3)
Finanzierungskosten insgesamt		(21)	(3)
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		100.665	11.648
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(4.128)	(2.986)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		96.537	8.662
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	19	(154)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		96.556	8.508

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.030.470	977.330
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	96.556	8.508
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	1.038.623	721.390
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(441.024)	(676.758)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	597.599	44.632
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.724.625	1.030.470

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		9.317	4.277
Margin-Cashkonto		401	172
Forderungen	10	11.833	2.679
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	1.768.980	1.071.358
Umlaufvermögen insgesamt		1.790.531	1.078.486
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(162)	-
Verbindlichkeiten	12	(8.626)	(820)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(56.862)	(46.921)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(65.650)	(47.741)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		1.724.881	1.030.745
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(256)	(275)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	1.724.625	1.030.470

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Zinserträge	3	1
Dividendenerträge	29.028	20.240
Erträge aus der Wertpapierleihe	46	67
	29.077	20.308

3. NETTOGEWINNE/(-VERLUSTE) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	120.004	146.912
Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten	(42.586)	(152.906)
Nettogewinne aus Terminkontrakten (Futures)	1.788	345
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(1.758)	1.319
	77.448	(4.330)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(5.839)	(4.327)
	(5.839)	(4.327)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,45	0,45

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(21)	(3)
	(21)	(3)

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(116)	(128)

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	21.760.000	20.960.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	21.920.000	15.440.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(9.280.000)	(14.640.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	34.400.000	21.760.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	1.724.625
Zum 30. November 2015	1.030.470
Zum 30. November 2014	977.330

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	34.400.000
Zum 30. November 2015	21.760.000
Zum 30. November 2014	20.960.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	50,13
Zum 30. November 2015	47,36
Zum 30. November 2014	46,63

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	8.289	524
Forderungen aus Dividendenerträgen	3.362	2.005
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	7	4
Sonstige Forderungen	175	146
	11.833	2.679

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	1.765.449	1.071.283
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	3.268	5
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	263	70
	1.768.980	1.071.358

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(56.862)	(46.921)
	(56.862)	(46.921)

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	(8.027)	-
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(446)
Zinsverbindlichkeiten	(12)	-
Zahlbare Managementgebühren	(587)	(374)
	(8.626)	(820)

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 103,96 %)			
Aktien (30. November 2015: 103,96 %)			
Bermuda (30. November 2015: 0,14 %)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
41.890	Invesco Ltd Com USD 0.20	1.236	0,07
Versicherungen			
28.718	XL Group Ltd Com USD 0.01	979	0,06
Einzelhandel			
7.661	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	659	0,04
Bermuda - insgesamt			
		2.874	0,17
Britische Jungferninseln (30. November 2015: 0,05 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
17.082	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	749	0,04
Britische Jungferninseln - insgesamt			
		749	0,04
Curacao (30. November 2015: 0,55 %)			
Öl- und Gasdienstleistungen			
138.993	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	11.010	0,64
Curacao - insgesamt			
		11.010	0,64
Irland (30. November 2015: 2,50 %)			
Bau & Baustoffe			
91.501	Johnson Controls International Plc Com USD 0.01	3.882	0,23
Computer			
63.495	Accenture Plc Com USD 0.0000225	7.151	0,41
31.453	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	1.189	0,07
Elektronik			
10.222	Allegion Plc Com USD 0.01	645	0,04
Gesundheitspflegeprodukte			
136.277	Medtronic Plc Com USD 0.10	9.375	0,54
Versicherungen			
13.120	Willis Towers Watson Plc Com USD 0.000304635	1.538	0,09
Sonstige Fertigung			
44.993	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	2.821	0,16
25.600	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	1.799	0,10
17.995	Pentair Plc Com USD 0.01	975	0,06
Pharmazeutika			
39.320	Allergan Plc Com USD 0.0033	7.194	0,42
20.401	Endo International Plc Com USD 0.0001	308	0,02
11.912	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	592	0,03
16.562	Perrigo Co Plc Com NPV	1.348	0,08
Irland - insgesamt			
		38.817	2,25
Jersey (30. November 2015: 0,14 %)			
Autoteile und Ausrüstung			
27.256	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	1.644	0,10
Jersey - insgesamt			
		1.644	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Liberia (30. November 2015: 0,09 %)			
Freizeit			
16.235	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	1.240	0,07
Liberia - insgesamt			
		1.240	0,07
Niederlande (30. November 2015: 0,33 %)			
Chemikalien			
34.380	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	2.926	0,17
Pharmazeutika			
39.367	Mylan NV Com EUR 0.01	1.359	0,08
Niederlande - insgesamt			
		4.285	0,25
Panama (30. November 2015: 0,13 %)			
Freizeit			
44.238	Carnival Corp Com USD 0.01	2.144	0,12
Panama - insgesamt			
		2.144	0,12
Singapur (30. November 2015: 0,20 %)			
Halbleiter			
37.902	Broadcom Ltd Com NPV	6.090	0,35
Singapur - insgesamt			
		6.090	0,35
Schweiz (30. November 2015: 0,42 %)			
Elektronik			
10.839	Garmin Ltd Com CHF 10.00	533	0,03
38.642	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	2.464	0,14
Versicherungen			
47.368	Chubb Ltd Com CHF 24.15	5.711	0,33
Öl- und Gasgesellschaften			
34.896	Transocean Ltd Com CHF 0.10	424	0,03
Schweiz - insgesamt			
		9.132	0,53
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 0,27 %)			
Gewerbliche Dienstleistungen			
36.425	Nielsen Holdings Plc Com EUR 0.07	1.480	0,09
Versicherungen			
26.467	Aon Plc Com USD 0.01	2.847	0,16
Vereinigtes Königreich - insgesamt			
		4.327	0,25
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %)			
Werbung			
39.596	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	899	0,05
23.392	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	1.917	0,11
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
43.462	Arconic Inc Com USD 1.00	790	0,05
58.564	Boeing Co Com USD 5.00	8.316	0,48
28.686	General Dynamics Corp Com USD 1.00	4.744	0,27
11.735	Harris Corp Com USD 1.00	1.146	0,07
7.606	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	1.132	0,07
24.880	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	6.225	0,36

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 103,96 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung (Fortsetzung)			
17.521	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	4.127	0,24
28.716	Raytheon Co Com USD 0.01	4.046	0,23
11.908	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	1.041	0,06
5.305	TransDigm Group Inc Com USD 0.01	1.257	0,07
76.306	United Technologies Corp Com USD 1.00	7.749	0,45
Landwirtschaft			
58.428	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	2.381	0,14
Fluggesellschaften			
12.667	Alaska Air Group Inc Com USD 0.01	982	0,06
51.135	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	2.239	0,13
73.850	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	3.356	0,19
62.620	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	2.752	0,16
28.941	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	1.881	0,11
Bekleidungseinzelhändler			
38.497	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	842	0,05
19.066	Kohl's Corp Com USD 0.01	967	0,06
136.144	Nike Inc Com USD 1.00	6.429	0,37
5.829	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	575	0,03
17.571	Under Armour Inc Class 'C' Com USD 0.000333	428	0,02
17.674	Under Armour Inc Com USD 0.000333	514	0,03
32.465	VF Corp Com NPV	1.668	0,10
Autohersteller			
382.673	Ford Motor Co Com USD 0.01	4.314	0,25
145.608	General Motors Co Com USD 0.01	4.741	0,28
32.989	Paccar Inc Com USD 1.00	1.933	0,11
Autoteile und Ausrüstung			
21.486	BorgWarner Inc Com USD 0.01	721	0,04
28.107	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	814	0,05
Banken			
1.013.446	Bank of America Corp Com USD 0.01	20.196	1,17
105.575	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	4.718	0,27
84.563	BB&T Corp Com USD 5.00	3.606	0,21
51.752	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	4.101	0,24
286.506	Citigroup Inc Com USD 0.01	15.236	0,88
50.286	Citizens Financial Group Inc Com USD 0.01	1.588	0,09
18.581	Comerica Inc Com USD 5.00	1.117	0,06
79.084	Fifth Third Bancorp Com NPV	1.939	0,11
37.179	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	7.697	0,45
73.994	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	869	0,05
356.191	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	26.919	1,56
79.855	KeyCorp Com USD 1.00	1.304	0,08
14.685	M&T Bank Corp Com USD 0.50	1.993	0,12
149.945	Morgan Stanley Com USD 0.01	5.849	0,34
21.143	Northern Trust Corp Com USD 1.667	1.637	0,10
48.459	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	5.050	0,29

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
131.421	Regions Financial Corp Com USD 0.01	1.679	0,10
39.117	State Street Corp Com USD 1.00	2.905	0,17
48.138	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	2.357	0,14
160.295	US Bancorp Com USD 0.01	7.497	0,43
447.382	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	22.323	1,29
16.816	Zions Bancorporation Com NPV	631	0,04
Getränke			
18.383	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	786	0,04
382.413	Coca-Cola Co Com USD 0.25	14.550	0,84
18.866	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	2.685	0,15
18.481	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	1.510	0,09
18.035	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	1.667	0,10
44.201	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	1.864	0,11
141.919	PepsiCo Inc Com USD 0.017	13.398	0,78
Biotechnologie			
22.000	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	2.542	0,15
75.201	Amgen Inc Com USD 0.0001	10.213	0,59
22.388	Biogen Inc Com USD 0.0005	6.206	0,36
76.739	Celgene Corp Com USD 0.01	8.571	0,50
130.131	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	9.041	0,52
14.098	illumina Inc Com USD 0.01	1.770	0,10
7.551	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	2.700	0,16
24.204	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	1.862	0,11
Allgemeiner Einzelhandel			
29.003	Macy's Inc Com USD 0.01	1.154	0,07
Baustoffe und Zubehör			
15.218	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	791	0,05
6.649	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	1.376	0,08
34.858	Masco Corp Com USD 1.00	1.040	0,06
12.436	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	1.474	0,08
Chemikalien			
19.055	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	2.596	0,15
11.148	Albemarle Corp Com USD 0.01	923	0,05
21.477	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	586	0,03
114.420	Dow Chemical Co Com USD 2.50	6.013	0,35
13.689	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	969	0,06
89.554	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	6.212	0,36
11.711	FMC Corp Com USD 0.10	620	0,04
7.467	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	852	0,05
42.806	Monsanto Co Com USD 0.01	4.146	0,24
44.477	Mosaic Co Com USD 0.01	1.191	0,07
26.159	PPG Industries Inc Com USD 1.67	2.366	0,14
27.373	Praxair Inc Com USD 0.01	3.105	0,18
7.568	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	1.917	0,11

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 103,96 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)				Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen				116.078	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	4.228	0,24
47.371	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	4.287	0,25	31.718	CME Group Inc Com USD 0.01	3.376	0,20
8.260	Cintas Corp Com NPV	892	0,05	41.590	Discover Financial Services Com USD 0.01	2.657	0,15
25.984	Ecolab Inc Com USD 1.00	2.858	0,16	25.605	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	833	0,05
11.156	Equifax Inc Com USD 1.25	1.204	0,07	37.152	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	1.375	0,08
16.800	Global Payments Inc Com NPV	1.086	0,06	57.124	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	2.984	0,17
21.708	H&R Block Inc Com NPV	454	0,03	8.290	Legg Mason Inc Com USD 0.10	249	0,01
16.298	Moody's Corp Com USD 0.01	1.544	0,09	96.238	MasterCard Inc Com USD 0.0001	9.268	0,54
108.403	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	4.014	0,23	11.258	Nasdaq Inc Com USD 0.01	680	0,04
20.009	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	636	0,04	38.389	Navient Corp Com USD 0.01	623	0,04
12.834	Robert Half International Inc Com USD 0.001	543	0,03	80.695	Synchrony Financial Com USD 0.001	2.629	0,15
26.041	S&P Global Inc Com USD 1.00	2.921	0,17	23.613	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	1.648	0,10
17.624	Total System Services Inc Com USD 0.10	818	0,05	186.006	Visa Inc Com USD 0.0001	13.563	0,79
10.308	United Rentals Inc Com USD 0.01	984	0,06	Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
14.998	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	1.174	0,07	3.864	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	915	0,05
45.714	Western Union Co Com USD 0.01	906	0,05	23.388	AMETEK Inc Com USD 0.01	1.044	0,06
Computer				67.796	Emerson Electric Co Com USD 0.50	3.609	0,21
531.367	Apple Inc Com USD 0.00001	55.357	3,21	Elektrizität			
58.804	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	3.053	0,18	60.346	AES Corp Com USD 0.01	651	0,04
12.718	CSRA Inc Com USD 0.001	384	0,02	22.546	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	763	0,04
170.241	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	3.818	0,22	22.989	Ameren Corp Com USD 0.01	1.064	0,06
170.241	HP Inc Com USD 0.01	2.471	0,14	48.273	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	2.688	0,16
85.776	International Business Machines Corp Com USD 0.20	13.126	0,76	27.212	CMS Energy Corp Com USD 0.01	1.032	0,06
29.116	NetApp Inc Com USD 0.001	1.004	0,06	32.789	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	2.157	0,12
12.275	Teradata Corp Com USD 0.01	311	0,02	62.207	Dominion Resources Inc Com NPV	4.300	0,25
27.632	Western Digital Corp Com USD 0.01	1.658	0,10	17.153	DTE Energy Co Com NPV	1.505	0,09
Behälter und Verpackungen				70.580	Duke Energy Corp Com USD 0.001	4.909	0,28
13.089	Ball Corp Com NPV	926	0,05	34.996	Edison International Com NPV	2.269	0,13
18.473	Owens-Illinois Inc Com USD 0.01	320	0,02	17.064	Entergy Corp Com USD 0.01	1.106	0,06
18.579	Sealed Air Corp Com USD 0.10	798	0,05	30.407	Eversource Energy Com USD 5.00	1.480	0,09
24.134	WestRock Co Com USD 0.01	1.165	0,07	90.323	Exelon Corp Com NPV	2.769	0,16
Kosmetik und Körperpflege				40.873	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	1.206	0,07
87.656	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	5.393	0,31	47.260	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	5.092	0,30
34.694	Coty Inc Com USD 0.01	611	0,04	29.550	NRG Energy Inc Com USD 0.01	316	0,02
21.594	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	1.582	0,09	52.143	PG&E Corp Com NPV	2.890	0,17
259.116	Procter & Gamble Co Com NPV	20.144	1,17	10.136	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	706	0,04
Vertrieb und Großhandel				64.558	PPL Corp Com USD 0.01	2.036	0,12
25.990	Fastenal Co Com USD 0.01	1.161	0,07	47.984	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	1.869	0,11
31.517	LKQ Corp Com USD 0.01	975	0,06	13.519	Scana Corp Com NPV	899	0,05
5.740	WW Grainger Inc Com USD 0.50	1.249	0,07	93.740	Southern Co Com USD 5.00	4.138	0,24
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				30.310	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	1.600	0,09
5.265	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	736	0,04	48.786	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	1.794	0,10
6.020	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	1.299	0,08	Elektronik			
76.219	American Express Co Com USD 0.20	5.175	0,30	31.581	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	1.309	0,08
15.803	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	1.701	0,10	29.988	Amphenol Corp Com USD 0.001	1.929	0,11
12.024	BlackRock Inc Com USD 0.01*	4.203	0,24	108.665	Corning Inc Com USD 0.50	2.462	0,14
				12.585	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	426	0,02
				29.256	Fortive Corp Com USD 0.01	1.515	0,09

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 103,96 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Elektronik (Fortsetzung)			
74.732	Honeywell International Inc Com USD 1.00	8.035	0,47
2.676	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	1.040	0,06
9.601	PerkinElmer Inc Com USD 1.00	459	0,03
7.564	Waters Corp Com USD 0.01	959	0,05
Alternative Energien			
7.963	First Solar Inc Com USD 0.001	228	0,01
Ingenieurwesen und Bau			
14.479	Fluor Corp Com USD 0.01	730	0,04
11.112	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	650	0,04
Umweltkontrolle			
23.829	Republic Services Inc Com USD 0.01	1.246	0,07
7.961	Stericycle Inc Com USD 0.01	548	0,03
40.666	Waste Management Inc Com USD 0.01	2.665	0,16
Lebensmittel			
16.352	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	877	0,05
39.702	Conagra Brands Inc Com USD 5.00	1.373	0,08
57.243	General Mills Inc Com USD 0.10	3.288	0,19
14.155	Hershey Co Com USD 1.00	1.290	0,07
24.492	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	790	0,05
11.745	JM Smucker Co Com NPV	1.395	0,08
24.216	Kellogg Co Com USD 0.25	1.644	0,09
57.949	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	4.460	0,26
94.909	Kroger Co Com USD 1.00	2.891	0,17
10.654	McCormick & Co Inc Com NPV	916	0,05
153.400	Mondelez International Inc Com NPV	5.964	0,35
50.363	Sysco Corp Com USD 1.00	2.529	0,15
32.751	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	1.754	0,10
34.712	Whole Foods Market Inc Com NPV	994	0,06
Forst- und Papierprodukte			
40.088	International Paper Co Com USD 1.00	1.841	0,11
Gasgesellschaften			
40.763	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	917	0,05
29.543	NiSource Inc Com USD 0.01	611	0,04
22.947	Sempra Energy Com NPV	2.159	0,12
Goldbergbau			
51.954	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	1.590	0,09
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
5.862	Snap-on Inc Com USD 1.00	925	0,05
14.811	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	1.656	0,10
Gesundheitsfürsorgedienste			
34.604	Aetna Inc Com USD 0.01	4.267	0,25
25.191	Anthem Inc Com USD 0.01	3.386	0,20
16.161	Centene Corp Com USD 0.001	878	0,05
26.434	Cigna Corp Com USD 0.25	3.359	0,19
16.125	DaVita Inc Com USD 0.001	963	0,06
29.473	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	1.970	0,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Gesundheitsfürsorgedienste (Fortsetzung)			
14.516	Humana Inc Com USD 0.166	2.910	0,17
9.566	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	1.135	0,07
13.377	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	1.103	0,06
95.085	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	14.207	0,82
8.471	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	983	0,06
Gesundheitspflegeprodukte			
151.043	Abbott Laboratories Com NPV	5.421	0,31
48.267	Baxter International Inc Com USD 1.00	2.017	0,12
22.396	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	3.568	0,21
132.332	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	2.552	0,15
4.960	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	769	0,04
6.983	CR Bard Inc Com USD 0.25	1.385	0,08
58.685	Danaher Corp Com USD 0.01	4.322	0,25
23.060	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	1.265	0,07
22.573	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	1.763	0,10
8.058	Henry Schein Inc Com USD 0.01	1.131	0,07
23.171	Hologic Inc Com USD 0.01	836	0,05
3.491	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	2.118	0,12
7.109	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	260	0,01
26.748	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	1.996	0,12
32.855	Stryker Corp Com USD 0.10	3.521	0,20
38.895	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	5.138	0,30
9.728	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	824	0,05
17.570	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	1.688	0,10
Holdingsgesellschaften – diversifiziert			
32.735	Leucadia National Corp Com USD 1.00	679	0,04
Wohnungsbau			
33.584	DR Horton Inc Com USD 0.01	878	0,05
15.822	Lennar Corp Com USD 0.10	634	0,04
33.772	PulteGroup Inc Com USD 0.01	600	0,03
Innenausstattung			
6.936	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	715	0,04
13.636	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	618	0,03
7.514	Whirlpool Corp Com USD 1.00	1.150	0,07
Hotels			
31.372	Marriott International Inc Com USD 0.01	2.330	0,14
11.438	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	776	0,04
7.742	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	744	0,04
Haushaltswaren und Wohnungsbau			
8.017	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	545	0,03
35.308	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	3.841	0,22
48.388	Newell Brands Inc Com USD 1.00	2.144	0,13
Versicherungen			
40.778	Aflac Inc Com USD 0.10	2.744	0,16
36.926	Allstate Corp Com USD 0.01	2.433	0,14
101.001	American International Group Inc Com USD 2.50	6.030	0,35
17.831	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	846	0,05

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 103,96 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen (Fortsetzung)			
6.996	Assurant Inc Com USD 0.01	569	0,03
187.182	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	27.797	1,61
13.567	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	981	0,06
38.279	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	1.700	0,10
25.158	Lincoln National Corp Com NPV	1.521	0,09
27.897	Loews Corp Com USD 0.01	1.174	0,07
51.092	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	3.339	0,19
113.310	MetLife Inc Com USD 0.01	5.875	0,34
25.601	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	1.392	0,08
57.561	Progressive Corp Com USD 1.00	1.807	0,11
43.095	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	4.087	0,24
11.392	Torchmark Corp Com USD 1.00	753	0,04
28.665	Travelers Cos Inc Com NPV	3.064	0,18
23.214	Unum Group Com USD 0.10	925	0,05
Internet			
29.139	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	20.823	1,21
28.693	Alphabet Inc Com USD 0.001	20.979	1,22
38.806	Amazon.com Inc Com USD 0.01	27.457	1,59
107.219	eBay Inc Com USD 0.001	2.811	0,16
11.368	Expedia Inc Com USD 0.001	1.329	0,08
6.222	F5 Networks Inc Com NPV	826	0,05
231.027	Facebook Inc Com USD 0.000006	25.788	1,49
42.017	Netflix Inc Com USD 0.001	4.634	0,27
4.869	Priceline Group Inc Com USD 0.008	6.897	0,40
65.681	Symantec Corp Com USD 0.01	1.510	0,09
11.588	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	527	0,03
9.369	VeriSign Inc Com USD 0.001	696	0,04
85.516	Yahoo! Inc Com USD 0.001	3.307	0,19
Eisen und Stahl			
30.895	Nucor Corp Com USD 0.40	1.812	0,10
Freizeit			
17.656	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	1.014	0,06
Maschinen – diversifiziert			
15.941	Cummins Inc Com USD 2.50	2.131	0,13
29.409	Deere & Co Com USD 1.00	2.779	0,16
12.353	Flowserve Corp Com USD 1.25	553	0,03
12.863	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	1.621	0,10
9.403	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	1.606	0,09
18.480	Xylem Inc Com USD 0.01	898	0,05
Maschinenbau und Bergbau			
56.694	Caterpillar Inc Com USD 1.00	5.111	0,30
Medien			
39.718	CBS Corp Com USD 0.001	2.273	0,13
21.122	Charter Communications Inc Com USD 0.001	5.482	0,32
236.908	Comcast Corp Com USD 0.01	15.524	0,90
22.522	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	561	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Medien (Fortsetzung)			
13.331	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	340	0,02
12.662	News Corp Class 'B' Com USD 0.01	142	0,01
35.119	News Corp Com USD 0.01	382	0,02
9.108	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	595	0,03
22.509	Tegna Inc Com USD 1.00	476	0,03
76.709	Time Warner Inc Com USD 0.01	6.647	0,38
39.722	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	1.050	0,06
109.883	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	2.912	0,17
32.028	Viacom Inc Com USD 0.001	1.132	0,07
147.343	Walt Disney Co Com USD 0.01	13.773	0,80
Bergbau			
129.284	Freeport-McMoRan Inc Com USD 0.10	1.870	0,11
Sonstige Fertigung			
60.652	3M Co Com USD 0.01	9.824	0,57
15.062	Dover Corp Com USD 1.00	1.031	0,06
883.514	General Electric Co Com USD 0.06	25.644	1,49
31.084	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	3.670	0,21
13.070	Parker-Hannifin Corp Com USD 0.50	1.713	0,10
25.864	Textron Inc Com USD 0.125	1.122	0,06
Haushalts-Verbrauchsgüter			
24.492	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	1.011	0,06
12.271	Clorox Co Com USD 1.00	1.337	0,08
Büro- und Geschäftsausstattung			
16.558	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	224	0,01
87.710	Xerox Corp Com USD 1.00	772	0,05
Öl- und Gasgesellschaften			
49.907	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	3.253	0,19
35.561	Apache Corp Com USD 0.625	2.211	0,13
44.391	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	926	0,05
48.040	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	317	0,02
184.835	Chevron Corp Com USD 0.75	19.447	1,13
9.741	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	1.266	0,07
12.300	Concho Resources Inc Com USD 0.001	1.660	0,10
121.326	ConocoPhillips Com USD 0.01	5.550	0,32
48.819	Devon Energy Corp Com USD 0.10	2.224	0,13
56.797	EOG Resources Inc Com USD 0.01	5.489	0,32
19.739	EQT Corp Com NPV	1.305	0,07
408.836	Exxon Mobil Corp Com NPV	33.650	1,95
10.142	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	724	0,04
26.105	Hess Corp Com USD 1.00	1.377	0,08
79.059	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	1.347	0,08
49.417	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	2.190	0,13
14.601	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	467	0,03
19.839	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	845	0,05
42.182	Noble Energy Inc Com USD 0.01	1.517	0,09
74.947	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	5.044	0,29
43.839	Phillips 66 Com USD 0.01	3.435	0,20
16.098	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	2.900	0,17

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 103,96 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)			
15.392	Range Resources Corp Com USD 0.01	510	0,03
37.986	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	406	0,02
11.569	Tesoro Corp Com USD 0.167	887	0,05
45.794	Valero Energy Corp Com USD 0.01	2.661	0,15
Öl- und Gasdienstleistungen			
42.982	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	2.606	0,15
20.542	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	663	0,04
83.159	Halliburton Co Com USD 2.50	4.163	0,24
38.058	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	1.341	0,08
Pharmazeutika			
158.133	AbbVie Inc Com USD 0.01	9.063	0,53
19.355	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	1.423	0,08
166.726	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	8.866	0,52
32.063	Cardinal Health Inc Com NPV	2.146	0,13
95.521	Eli Lilly & Co Com NPV	6.045	0,35
62.107	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	4.443	0,26
271.629	Johnson & Johnson Com USD 1.00	28.523	1,65
23.913	McKesson Corp Com USD 0.01	3.243	0,19
17.760	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	1.207	0,07
272.483	Merck & Co Inc Com USD 0.50	15.728	0,91
593.642	Pfizer Inc Com USD 0.05	17.997	1,04
44.878	Zoetis Inc Com USD 0.01	2.133	0,12
Pipelines			
179.606	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	3.759	0,22
18.916	Oneok Inc Com USD 0.01	980	0,05
62.454	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	2.410	0,14
65.137	Williams Cos Inc Com USD 1.00	1.884	0,11
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
28.551	CBRE Group Inc Com USD 0.01	782	0,05
Immobilienfonds (REITs)			
41.293	American Tower Corp Reits USD 0.01	3.981	0,23
16.384	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	650	0,04
13.534	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	2.099	0,12
15.065	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	1.759	0,10
35.106	Crown Castle International Corp Reits USD 0.01	2.762	0,16
14.630	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	1.274	0,07
6.768	Equinix Inc Reits USD 0.001	2.161	0,13
33.528	Equity Residential Reits USD 0.01	1.897	0,11
6.409	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	1.304	0,08
11.877	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	786	0,05
6.599	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	873	0,05
57.447	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	1.372	0,08
44.100	HCP Inc Reits USD 1.00	1.228	0,07
73.071	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	1.230	0,07
20.076	Iron Mountain Inc Reits USD 0.01	625	0,04
38.354	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	924	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
12.762	Macerich Co Reits USD 0.01	817	0,05
51.524	Prologis Inc Reits USD 0.01	2.473	0,14
14.446	Public Storage Reits USD 0.10	2.849	0,17
23.465	Realty Income Corp Reits USD 1.00	1.226	0,07
31.683	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	5.367	0,31
9.539	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	948	0,05
25.073	UDR Inc Reits USD 0.01	805	0,05
32.599	Ventas Inc Reits USD 0.25	1.857	0,11
17.561	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	1.619	0,09
34.879	Welltower Inc Reits USD 1.00	2.065	0,12
79.396	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	2.307	0,13
Restaurants und Bars			
11.154	Darden Restaurants Inc Com NPV	771	0,04
144.207	Starbucks Corp Com USD 0.001	7.879	0,46
34.724	Yum! Brands Inc Com NPV	2.075	0,12
Einzelhandel			
7.041	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	1.127	0,07
6.420	AutoNation Inc Com USD 0.01	270	0,02
2.964	AutoZone Inc Com USD 0.01	2.189	0,13
17.750	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	750	0,04
27.655	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	1.191	0,07
20.537	CarMax Inc Com USD 0.50	1.120	0,06
2.967	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	1.111	0,06
26.484	Coach Inc Com USD 0.01	909	0,05
44.555	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	6.305	0,37
105.141	CVS Health Corp Com USD 0.01	7.622	0,44
28.681	Dollar General Corp Com USD 0.875	2.092	0,12
21.970	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	1.826	0,11
13.771	Foot Locker Inc Com USD 0.01	930	0,05
25.166	Gap Inc Com USD 0.05	592	0,03
14.612	Genuine Parts Co Com USD 1.00	1.326	0,08
121.845	Home Depot Inc Com USD 0.05	14.870	0,86
23.681	L Brands Inc Com USD 0.50	1.568	0,09
87.031	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	5.790	0,34
84.127	McDonald's Corp Com USD 0.01	9.462	0,55
13.153	Nordstrom Inc Com NPV	693	0,04
9.663	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	2.500	0,15
7.627	PVH Corp Com USD 1.00	762	0,04
38.491	Ross Stores Inc Com USD 0.01	2.452	0,14
61.183	Staples Inc Com USD 0.0006	558	0,03
57.732	Target Corp Com USD 0.0833	4.204	0,24
10.194	Tiffany & Co Com USD 0.01	793	0,05
64.758	TJX Cos Inc Com USD 1.00	4.782	0,28
12.753	Tractor Supply Co Com USD 0.008	903	0,05
5.800	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	1.418	0,08
9.801	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	292	0,02
149.472	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	9.928	0,58
84.718	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	6.767	0,39

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 103,96 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 99,14 %) (Fortsetzung)				Telekommunikation			
Sparkassen				603.743	AT&T Inc Com USD 1.00	22.003	1,28
27.741	People's United Financial Inc Com USD 0.01	490	0,03	53.697	CenturyLink Inc Com USD 1.00	1.191	0,07
Halbleiter				493.920	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	13.885	0,80
30.266	Analog Devices Inc Com USD 0.167	2.118	0,12	128.073	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	439	0,03
106.597	Applied Materials Inc Com USD 0.01	3.236	0,19	34.433	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	895	0,05
472.338	Intel Corp Com USD 0.001	15.451	0,90	28.374	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	1.474	0,09
15.486	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	1.166	0,07	14.850	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	1.123	0,06
15.249	Lam Research Corp Com USD 0.001	1.524	0,09	399.855	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	18.809	1,09
22.132	Linear Technology Corp Com USD 0.001	1.305	0,07	Textilien			
18.782	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	1.172	0,07	5.867	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	1.092	0,06
95.498	Micron Technology Inc Com USD 0.10	1.758	0,10	Tabak			
50.134	NVIDIA Corp Com USD 0.001	4.357	0,25	196.072	Altria Group Inc Com USD 0.333	11.817	0,69
14.042	Qorvo Inc Com USD 0.0001	707	0,04	152.068	Philip Morris International Inc Com NPV	12.662	0,73
146.700	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	9.419	0,55	80.713	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	4.117	0,24
18.390	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	1.332	0,08	Spielwaren			
98.698	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	6.878	0,40	11.450	Hasbro Inc Com USD 0.50	922	0,05
24.726	Xilinx Inc Com USD 0.01	1.258	0,07	32.498	Mattel Inc Com USD 1.00	967	0,06
Software				Transportdienstleistungen			
67.345	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	2.324	0,13	14.036	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	990	0,06
48.633	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	4.713	0,27	94.535	CSX Corp Com USD 1.00	3.191	0,18
15.958	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	1.003	0,06	17.961	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	893	0,05
20.704	Autodesk Inc Com USD 0.01	1.417	0,08	24.355	FedEx Corp Com USD 0.10	4.403	0,26
27.784	CA Inc Com USD 0.10	837	0,05	8.452	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	760	0,04
29.462	Cerner Corp Com USD 0.01	1.383	0,08	10.562	Kansas City Southern Com USD 0.01	883	0,05
15.008	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	1.227	0,07	28.455	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	2.856	0,17
3.898	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	447	0,03	5.740	Ryder System Inc Com USD 0.50	424	0,02
30.347	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	2.266	0,13	83.075	Union Pacific Corp Com USD 2.50	7.936	0,46
27.451	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	1.997	0,12	67.745	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	7.407	0,43
21.620	Fiserv Inc Com USD 0.01	2.132	0,12	Wasser			
25.208	Intuit Inc Com USD 0.01	2.701	0,16	17.151	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	1.172	0,07
768.436	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	43.645	2,53	Vereinigte Staaten - insgesamt			
299.521	Oracle Corp Com USD 0.01	11.351	0,66	1.683.137		97,60	
31.770	Paychex Inc Com USD 0.01	1.766	0,10	Aktien - insgesamt			
18.038	Red Hat Inc Com USD 0.0001	1.345	0,08	1.765.449		102,37	
61.894	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	4.202	0,24				

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (€)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)* Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (4,54) %)							
Devisenterminkontrakte** (30. November 2015: (4,55) %)							
EUR	72.077.591	USD	76.144.688	71.780.438	02.12.2016	297	0,02
EUR	1.692.561.909	USD	1.855.603.809	1.749.249.443	02.12.2016	(56.688)	(3,29)
EUR	1.727.561.329	USD	1.836.200.752	1.727.717.377	04.01.2017	(156)	(0,01)
USD	104.275.979	EUR	95.328.532	98.299.376	02.12.2016	2.971	0,17
USD	8.460.521	EUR	7.993.833	7.975.604	02.12.2016	(18)	0,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						3.268	0,19
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						(56.862)	(3,30)
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten						(53.594)	(3,11)

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: 0,01 %)			
150 S&P 500 E Mini Index Futures December 2016	15.283	263	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten - insgesamt		263	0,01
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		(53.331)	(3,10)
Gesamtwert der Anlagen			
		1.712.118	99,27
Liquide Mittel[†]			
		9.556	0,55
Sonstiges Nettovermögen			
		3.207	0,19
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
		1.724.881	100,01
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode			
		(256)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres			
		1.724.625	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 9.155.225 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 401.417 € werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

* Anlagen in einer nahe stehenden Partei.

** Der Kontrahent für die Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	1.765.449	98,60
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	263	0,01
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	3.268	0,18
Sonstige Vermögenswerte	21.551	1,21
Umlaufvermögen insgesamt	1.790.531	100,00

iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
188.051	Apple Inc Com USD 0.00001	17.861	368.310	Apple Inc Com USD 0.00001	34.545
251.205	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	12.250	527.888	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	26.088
129.126	Exxon Mobil Corp Com NPV	10.059	281.005	Exxon Mobil Corp Com NPV	21.500
85.981	Johnson & Johnson Com USD 1.00	8.688	186.953	Johnson & Johnson Com USD 1.00	18.891
318.318	General Electric Co Com USD 0.06	8.671	27.266	Amazon.com Inc Com USD 0.01	17.097
12.224	Amazon.com Inc Com USD 0.01	7.741	620.315	General Electric Co Com USD 0.06	16.954
59.005	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	7.550	130.733	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	16.853
69.091	Facebook Inc Com USD 0.000006	7.209	161.345	Facebook Inc Com USD 0.000006	16.796
117.050	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	6.896	244.002	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	14.330
145.702	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	6.577	413.553	AT&T Inc Com USD 1.00	14.219
187.547	AT&T Inc Com USD 1.00	6.474	185.794	Procter & Gamble Co Com NPV	13.894
85.246	Procter & Gamble Co Com NPV	6.261	306.220	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	13.631
9.173	Alphabet Inc Com USD 0.001	6.251	19.745	Alphabet Inc Com USD 0.001	13.482
9.211	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	6.127	20.033	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	13.342
191.249	Pfizer Inc Com USD 0.05	5.724	274.190	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	12.399
124.008	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	5.629	406.150	Pfizer Inc Com USD 0.05	11.901
28.971	Time Warner Cable Com USD 0.01	5.339	126.242	Chevron Corp Com USD 0.75	11.242
56.968	Chevron Corp Com USD 0.75	5.082	260.267	Coca-Cola Co Com USD 0.25	10.201
41.575	Home Depot Inc Com USD 0.05	4.895	83.718	Home Depot Inc Com USD 0.05	9.831
118.279	Coca-Cola Co Com USD 0.25	4.676	684.431	Bank of America Corp Com USD 0.01	9.633

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	2.307	1
Nettogewinn/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	95.417	(12)
Gesamtgewinne/(-verluste)		97.724	(11)
Betriebliche Aufwendungen*	4	(168)	-
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		97.556	(11)
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(1)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	-
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		97.555	(11)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(331)	-
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		97.224	(11)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(100)	(1)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		97.124	(12)

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	2.492	-
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	97.124	(12)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	868.416	2.504
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(417.524)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	450.892	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	550.508	2.492

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		1.319	1
Forderungen	10	47.482	1
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	548.569	2.491
Umlaufvermögen insgesamt		597.370	2.493
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		(108)	-
Verbindlichkeiten*	12	(46.653)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(46.761)	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		550.609	2.493
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(101)	(1)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	550.508	2.492
* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.			

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Dividendenerträge	2.307	1
	2.307	1

3. NETTOGEWINNE/(-VERLUSTE) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapieren	95.206	(12)
Nettogewinne aus Terminkontrakten (Futures)	211	-
	95.417	(12)

Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapieren

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren*	(168)	-
	(168)	-

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,15	0,15

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Bankzinsen	(1)	-
	(1)	-

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(73)	-

iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	500.000	-
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	170.500.000	500.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(75.000.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	96.000.000	500.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	550.508
Zum 30. November 2015	2.492

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	96.000.000
Zum 30. November 2015	500.000

	US\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	5,73
Zum 30. November 2015	4,98

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	46.491	-
Forderungen aus Dividenderträgen	991	1
	47.482	1

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Anlage in Aktien	548.355	2.491
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)	214	-
	548.569	2.491

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	(46.573)	-
Zahlbare Managementgebühren*	(80)	-
	(46.653)	-

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,96 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,96 %)			
Bermuda (30. November 2015: 0,48 %)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
80.681	Invesco Ltd Com USD 0.20	2.525	0,46
Versicherungen			
54.147	XL Group Ltd Com USD 0.01	1.958	0,35
Bermuda - insgesamt			
		4.483	0,81
Irland (30. November 2015: 0,36 %)			
Versicherungen			
25.652	Willis Towers Watson Plc Com USD 0.000304635	3.190	0,58
Irland - insgesamt			
		3.190	0,58
Schweiz (30. November 2015: 1,24 %)			
Versicherungen			
91.694	Chubb Ltd Com CHF 24.15	11.727	2,13
Schweiz - insgesamt			
		11.727	2,13
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 0,88 %)			
Versicherungen			
52.612	Aon Plc Com USD 0.01	6.002	1,09
Vereinigtes Königreich - insgesamt			
		6.002	1,09
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 97,00 %)			
Banken			
2.011.993	Bank of America Corp Com USD 0.01	42.534	7,73
210.220	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	9.967	1,81
160.308	BB&T Corp Com USD 5.00	7.252	1,32
99.762	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	8.386	1,52
572.978	Citigroup Inc Com USD 0.01	32.322	5,87
102.428	Citizens Financial Group Inc Com USD 0.01	3.431	0,62
34.208	Comerica Inc Com USD 5.00	2.180	0,40
150.773	Fifth Third Bancorp Com NPV	3.922	0,71
74.391	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	16.338	2,97
213.702	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	2.663	0,48
712.153	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	57.093	10,37
213.067	KeyCorp Com USD 1.00	3.690	0,67
31.134	M&T Bank Corp Com USD 0.50	4.483	0,82
289.859	Morgan Stanley Com USD 0.01	11.994	2,18
41.896	Northern Trust Corp Com USD 1.667	3.442	0,63
96.773	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	10.698	1,94
247.115	Regions Financial Corp Com USD 0.01	3.348	0,61
72.195	State Street Corp Com USD 1.00	5.687	1,03
98.717	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	5.128	0,93
317.740	US Bancorp Com USD 0.01	15.763	2,86
895.324	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	47.389	8,61
40.353	Zions Bancorporation Com NPV	1.606	0,29

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 97,00 %) (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen			
32.990	Moody's Corp Com USD 0.01	3.316	0,60
52.121	S&P Global Inc Com USD 1.00	6.201	1,13
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
10.689	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	1.584	0,29
153.483	American Express Co Com USD 0.20	11.054	2,01
31.835	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	3.635	0,66
24.119	BlackRock Inc Com USD 0.01*	8.943	1,62
237.080	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	9.161	1,66
66.779	CME Group Inc Com USD 0.01	7.539	1,37
79.488	Discover Financial Services Com USD 0.01	5.386	0,98
54.031	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	1.865	0,34
69.159	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	2.715	0,49
117.382	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	6.504	1,18
18.801	Legg Mason Inc Com USD 0.10	600	0,11
22.579	Nasdaq Inc Com USD 0.01	1.447	0,26
62.522	Navient Corp Com USD 0.01	1.077	0,20
156.176	Synchrony Financial Com USD 0.001	5.397	0,98
49.062	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	3.634	0,66
Holdingsgesellschaften – diversifiziert			
64.012	Leucadia National Corp Com USD 1.00	1.408	0,26
Versicherungen			
80.649	Aflac Inc Com USD 0.10	5.757	1,05
73.260	Allstate Corp Com USD 0.01	5.121	0,93
200.910	American International Group Inc Com USD 2.50	12.724	2,31
34.908	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	1.757	0,32
11.841	Assurant Inc Com USD 0.01	1.022	0,19
374.222	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	58.951	10,71
29.535	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	2.266	0,41
76.022	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	3.582	0,65
45.972	Lincoln National Corp Com NPV	2.948	0,54
54.488	Loews Corp Com USD 0.01	2.433	0,44
102.106	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	7.078	1,29
216.364	MetLife Inc Com USD 0.01	11.900	2,16
52.637	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	3.036	0,55
114.720	Progressive Corp Com USD 1.00	3.820	0,69
86.476	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	8.700	1,58
21.909	Torchmark Corp Com USD 1.00	1.536	0,28
56.806	Travelers Cos Inc Com NPV	6.441	1,17
46.137	Unum Group Com USD 0.10	1.950	0,35
Sparkassen			
61.351	People's United Financial Inc Com USD 0.01	1.149	0,21
Vereinigte Staaten - insgesamt		522.953	95,00
Aktien - insgesamt		548.355	99,61

iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: null)			
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: null)			
26 E Mini Financial Sector Futures December 2016	1.582	214	0,04
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten - insgesamt		214	0,04
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		214	0,04

Bestand Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Nettoinventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	548.569	99,65
Liquide Mittel[†]	1.211	0,22
Sonstiges Nettovermögen	829	0,15
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	550.609	100,02
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(101)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	550.508	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 1.318.811 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. (107.837) US\$ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Morgan Stanley gehalten.

* Anlagen in einer nahe stehenden Partei.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	548.355	91,79
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	214	0,04
Sonstige Vermögenswerte	48.801	8,17
Umlaufvermögen insgesamt	597.370	100,00

iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe		Käufe	
290.947 Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	45.544	663.635 Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	97.643
553.875 JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	42.920	1.262.998 JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	87.523
696.316 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	35.965	1.587.814 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	74.396
1.564.648 Bank of America Corp Com USD 0.01	30.819	3.568.065 Bank of America Corp Com USD 0.01	59.496
445.634 Citigroup Inc Com USD 0.01	24.238	1.016.146 Citigroup Inc Com USD 0.01	50.152
57.878 Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	11.908	563.420 US Bancorp Com USD 0.01	24.999
247.036 US Bancorp Com USD 0.01	11.848	131.939 Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	23.120
157.238 American International Group Inc Com USD 2.50	10.014	357.088 American International Group Inc Com USD 2.50	21.500
168.315 MetLife Inc Com USD 0.01	8.990	162.646 Chubb Ltd Com CHF 24.15	20.310
71.218 Chubb Ltd Com CHF 24.15	8.932	383.765 MetLife Inc Com USD 0.01	18.083
225.377 Morgan Stanley Com USD 0.01	8.795	272.242 American Express Co Com USD 0.20	17.758
119.457 American Express Co Com USD 0.20	8.537	513.988 Morgan Stanley Com USD 0.01	17.228
75.186 PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	8.050	171.539 PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	16.148
163.635 Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	7.687	372.949 Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	15.696
18.791 BlackRock Inc Com USD 0.01*	6.935	42.804 BlackRock Inc Com USD 0.01*	15.439
184.316 Charles Schwab Corp Com USD 0.01	6.748	420.416 Charles Schwab Corp Com USD 0.01	13.695
67.115 Prudential Financial Inc Com USD 0.01	6.510	153.221 Prudential Financial Inc Com USD 0.01	13.102
77.572 Capital One Financial Corp Com USD 0.01	6.235	176.890 Capital One Financial Corp Com USD 0.01	13.081
51.813 CME Group Inc Com USD 0.01	5.905	118.316 CME Group Inc Com USD 0.01	12.622
79.263 Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	5.378	180.935 Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	12.039
124.701 BB&T Corp Com USD 5.00	5.320	92.432 S&P Global Inc Com USD 1.00	11.435
88.899 Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	4.991	78.623 Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	11.408
44.156 Travelers Cos Inc Com NPV	4.938	100.708 Travelers Cos Inc Com NPV	11.377
40.535 S&P Global Inc Com USD 1.00	4.924	284.371 BB&T Corp Com USD 5.00	11.154
23.002 Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	4.811	93.235 Aon Plc Com USD 0.01	10.373
		142.923 Aflac Inc Com USD 0.10	10.237
		128.032 State Street Corp Com USD 1.00	9.236

* Anlagen in einer nahe stehenden Partei.

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	2.637	2.108
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	5.632	465
Gesamtgewinne		8.269	2.573
Betriebliche Aufwendungen	4	(524)	(448)
Netto-Betriebsgewinn		7.745	2.125
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(1)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	-
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		7.744	2.125
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(374)	(353)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		7.370	1.772
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	8	(18)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		7.378	1.754

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	115.664	93.960
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.378	1.754
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	65.007	31.396
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(31.463)	(11.446)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	33.544	19.950
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	156.586	115.664

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		1.266	932
Margin-Cashkonto		13	3
Forderungen	10	325	303
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	155.348	117.495
Umlaufvermögen insgesamt		156.952	118.733
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(56)	(99)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(288)	(2.940)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(344)	(3.039)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		156.608	115.694
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(22)	(30)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9	156.586	115.664

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Dividendenerträge	2.635	2.100
Erträge aus der Wertpapierleihe	2	8
	2.637	2.108

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	28.447	5.112
Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten	(23.495)	(986)
Nettogewinne aus Terminkontrakten (Futures)	76	28
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	604	(3.689)
	5.632	465

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Managementgebühren	(524)	(448)
	(524)	(448)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,45	0,45

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(1)	-
	(1)	-

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 30. November 2016 und 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. £
Transaktionskosten	(9)	(7)

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.400.000	1.980.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.320.000	660.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(660.000)	(240.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	3.060.000	2.400.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	156.586
Zum 30. November 2015	115.664
Zum 30. November 2014	93.960

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	3.060.000
Zum 30. November 2015	2.400.000
Zum 30. November 2014	1.980.000

	£
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	51,17
Zum 30. November 2015	48,19
Zum 30. November 2014	47,45

10. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	-	66
Forderungen aus Dividendenerträgen	302	220
Sonstige Forderungen	23	17
	325	303

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN,
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT
BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	152.058	117.453
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten (Futures)	29	42
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	3.261	-
	155.348	117.495

	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(288)	(2.940)
	(288)	(2.940)

12. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. £	30. November 2015 Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(57)
Zahlbare Managementgebühren	(56)	(42)
	(56)	(99)

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 101,55 %)			
Aktien (30. November 2015: 101,55 %)			
Bermuda (30. November 2015: 0,14 %)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
4.470	Invesco Ltd Com USD 0.20	112	0,07
Versicherungen			
2.883	XL Group Ltd Com USD 0.01	83	0,05
Einzelhandel			
817	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	60	0,04
Bermuda - insgesamt			
		255	0,16
Britische Jungferninseln (30. November 2015: 0,05 %)			
Bekleidungseinzelhändler			
1.542	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	57	0,04
Britische Jungferninseln - insgesamt			
		57	0,04
Curacao (30. November 2015: 0,54 %)			
Öl- und Gasdienstleistungen			
13.920	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	936	0,60
Curacao - insgesamt			
		936	0,60
Irland (30. November 2015: 2,41 %)			
Baustoffe und Zubehör			
9.448	Johnson Controls International Plc Com USD 0.01	340	0,22
Computer			
6.233	Accenture Plc Com USD 0.0000225	596	0,38
3.098	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	99	0,06
Elektronik			
1.131	Allegion Plc Com USD 0.01	61	0,04
Gesundheitspflegeprodukte			
13.837	Medtronic Plc Com USD 0.10	808	0,52
Versicherungen			
1.262	Willis Towers Watson Plc Com USD 0.000304635	126	0,08
Sonstige Fertigung			
4.331	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	231	0,15
2.638	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	157	0,10
1.777	Pentair Plc Com USD 0.01	82	0,05
Pharmazeutika			
3.963	Allergan Plc Com USD 0.0033	615	0,39
2.189	Endo International Plc Com USD 0.0001	28	0,02
1.182	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	50	0,03
1.572	Perrigo Co Plc Com NPV	109	0,07
Irland - insgesamt			
		3.302	2,11
Jersey (30. November 2015: 0,14 %)			
Autoteile und Ausrüstung			
2.723	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	140	0,09
Jersey - insgesamt			
		140	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Liberia (30. November 2015: 0,08 %)			
Freizeit			
1.691	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	110	0,07
Liberia - insgesamt			
		110	0,07
Niederlande (30. November 2015: 0,31 %)			
Chemikalien			
3.309	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	239	0,15
Pharmazeutika			
4.448	Mylan NV Com EUR 0.01	131	0,08
Niederlande - insgesamt			
		370	0,23
Panama (30. November 2015: 0,13 %)			
Freizeit			
4.124	Carnival Corp Com USD 0.01	170	0,11
Panama - insgesamt			
		170	0,11
Singapur (30. November 2015: 0,19 %)			
Halbleiter			
3.974	Broadcom Ltd Com NPV	542	0,34
Singapur - insgesamt			
		542	0,34
Schweiz (30. November 2015: 0,42 %)			
Elektronik			
1.334	Garmin Ltd Com CHF 10.00	56	0,03
3.388	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	183	0,12
Versicherungen			
4.657	Chubb Ltd Com CHF 24.15	477	0,31
Öl- und Gasgesellschaften			
4.505	Transocean Ltd Com CHF 0.10	46	0,03
Schweiz - insgesamt			
		762	0,49
Vereinigtes Königreich (30. November 2015: 0,26 %)			
Gewerbliche Dienstleistungen			
3.567	Nielsen Holdings Plc Com EUR 0.07	123	0,08
Versicherungen			
2.588	Aon Plc Com USD 0.01	236	0,15
Vereinigtes Königreich - insgesamt			
		359	0,23
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %)			
Werbung			
3.095	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	60	0,04
2.500	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	174	0,11
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
4.810	Arconic Inc Com USD 1.00	74	0,05
5.805	Boeing Co Com USD 5.00	700	0,45
2.875	General Dynamics Corp Com USD 1.00	404	0,26
1.351	Harris Corp Com USD 1.00	112	0,07
723	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	91	0,06
2.528	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	537	0,34

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 101,55 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung (Fortsetzung)			
1.786	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	357	0,23
2.953	Raytheon Co Com USD 0.01	353	0,22
1.186	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	88	0,06
515	TransDigm Group Inc Com USD 0.01	104	0,06
7.788	United Technologies Corp Com USD 1.00	672	0,43
Landwirtschaft			
5.656	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	196	0,13
Fluggesellschaften			
1.412	Alaska Air Group Inc Com USD 0.01	93	0,06
5.368	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	200	0,13
7.499	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	289	0,18
6.405	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	239	0,15
2.756	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	152	0,10
Bekleidungseinzelhändler			
3.452	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	64	0,04
1.881	Kohl's Corp Com USD 0.01	81	0,05
13.498	Nike Inc Com USD 1.00	541	0,34
566	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	47	0,03
1.928	Under Armour Inc Class 'C' Com USD 0.000333	48	0,03
1.937	Under Armour Inc Com USD 0.000333	40	0,03
3.572	VF Corp Com NPV	156	0,10
Autohersteller			
39.060	Ford Motor Co Com USD 0.01	374	0,24
14.122	General Motors Co Com USD 0.01	390	0,25
3.473	Paccar Inc Com USD 1.00	173	0,11
Autoteile und Ausrüstung			
2.096	BorgWarner Inc Com USD 0.01	60	0,04
2.345	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	57	0,03
Banken			
102.150	Bank of America Corp Com USD 0.01	1.728	1,10
10.691	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	406	0,26
8.085	BB&T Corp Com USD 5.00	293	0,19
5.067	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	341	0,22
29.084	Citigroup Inc Com USD 0.01	1.313	0,84
4.969	Citizens Financial Group Inc Com USD 0.01	133	0,08
1.544	Comerica Inc Com USD 5.00	79	0,05
6.619	Fifth Third Bancorp Com NPV	138	0,09
3.773	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	663	0,42
9.130	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	91	0,06
36.154	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	2.320	1,48
8.596	KeyCorp Com USD 1.00	119	0,08
1.545	M&T Bank Corp Com USD 0.50	178	0,11
14.734	Morgan Stanley Com USD 0.01	488	0,31
2.298	Northern Trust Corp Com USD 1.667	151	0,10
4.920	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	435	0,28
13.570	Regions Financial Corp Com USD 0.01	147	0,09
3.515	State Street Corp Com USD 1.00	222	0,14
4.756	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	198	0,13

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
16.103	US Bancorp Com USD 0.01	639	0,41
45.453	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	1.926	1,23
2.088	Zions Bancorporation Com NPV	66	0,04
Getränke			
1.944	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	71	0,04
38.884	Coca-Cola Co Com USD 0.25	1.256	0,80
1.774	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	214	0,14
1.716	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	119	0,08
1.975	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	155	0,10
3.951	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	141	0,09
14.408	PepsiCo Inc Com USD 0.017	1.155	0,74
Biotechnologie			
2.341	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	230	0,15
7.494	Amgen Inc Com USD 0.0001	864	0,55
2.192	Biogen Inc Com USD 0.0005	516	0,33
7.760	Celgene Corp Com USD 0.01	736	0,47
13.209	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	779	0,50
1.375	Illumina Inc Com USD 0.01	146	0,09
718	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	218	0,14
2.650	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	173	0,11
Allgemeiner Einzelhandel			
2.757	Macy's Inc Com USD 0.01	93	0,06
Baustoffe und Zubehör			
1.268	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	56	0,04
528	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	93	0,06
2.828	Masco Corp Com USD 1.00	72	0,04
1.365	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	137	0,09
Chemikalien			
2.167	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	251	0,16
1.154	Albemarle Corp Com USD 0.01	81	0,05
2.378	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	55	0,04
11.279	Dow Chemical Co Com USD 2.50	503	0,32
1.349	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	81	0,05
8.750	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	515	0,33
1.074	FMC Corp Com USD 0.10	48	0,03
821	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	80	0,05
4.379	Monsanto Co Com USD 0.01	360	0,23
3.906	Mosaic Co Com USD 0.01	89	0,06
2.706	PPG Industries Inc Com USD 1.67	208	0,13
2.754	Praxair Inc Com USD 0.01	265	0,17
766	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	165	0,11
Gewerbliche Dienstleistungen			
4.563	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	351	0,22
885	Cintas Corp Com NPV	81	0,05
2.587	Ecolab Inc Com USD 1.00	242	0,16
1.252	Equifax Inc Com USD 1.25	115	0,07
1.646	Global Payments Inc Com NPV	90	0,06
2.775	H&R Block Inc Com NPV	49	0,03

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 101,55 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)			
1.563	Moody's Corp Com USD 0.01	126	0,08
11.154	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	351	0,22
1.035	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	28	0,02
1.409	Robert Half International Inc Com USD 0.001	50	0,03
2.760	S&P Global Inc Com USD 1.00	263	0,17
1.433	Total System Services Inc Com USD 0.10	56	0,04
912	United Rentals Inc Com USD 0.01	74	0,05
1.627	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	108	0,07
5.625	Western Union Co Com USD 0.01	95	0,06
Computer			
53.943	Apple Inc Com USD 0.00001	4.771	3,05
5.953	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	262	0,17
1.240	CSRA Inc Com USD 0.001	32	0,02
16.552	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	315	0,20
16.355	HP Inc Com USD 0.01	202	0,13
8.710	International Business Machines Corp Com USD 0.20	1.132	0,72
2.472	NetApp Inc Com USD 0.001	72	0,04
1.475	Teradata Corp Com USD 0.01	32	0,02
2.770	Western Digital Corp Com USD 0.01	141	0,09
Behälter und Verpackungen			
1.572	Ball Corp Com NPV	94	0,06
2.289	Owens-Illinois Inc Com USD 0.01	34	0,02
1.715	Sealed Air Corp Com USD 0.10	63	0,04
2.643	WestRock Co Com USD 0.01	108	0,07
Kosmetik und Körperpflege			
8.925	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	466	0,30
3.916	Coty Inc Com USD 0.01	59	0,04
2.063	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	128	0,08
26.713	Procter & Gamble Co Com NPV	1.763	1,12
Vertrieb und Großhandel			
2.637	Fastenal Co Com USD 0.01	100	0,06
2.703	LKQ Corp Com USD 0.01	71	0,05
577	WW Grainger Inc Com USD 0.50	107	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
554	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	66	0,04
646	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	118	0,07
7.768	American Express Co Com USD 0.20	448	0,29
1.690	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	154	0,10
1.219	BlackRock Inc Com USD 0.01*	362	0,23
11.767	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	364	0,23
3.393	CME Group Inc Com USD 0.01	307	0,20
3.716	Discover Financial Services Com USD 0.01	201	0,13
2.808	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	78	0,05
3.234	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	102	0,06
6.231	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	276	0,18
912	Legg Mason Inc Com USD 0.10	23	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)			
9.599	MasterCard Inc Com USD 0.0001	785	0,50
966	Nasdaq Inc Com USD 0.01	50	0,03
4.224	Navient Corp Com USD 0.01	58	0,04
7.308	Synchrony Financial Com USD 0.001	202	0,13
2.695	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	160	0,10
18.884	Visa Inc Com USD 0.0001	1.169	0,75
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
453	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	91	0,06
2.405	AMETEK Inc Com USD 0.01	91	0,06
6.339	Emerson Electric Co Com USD 0.50	287	0,18
Elektrizität			
5.704	AES Corp Com USD 0.01	52	0,03
2.466	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	71	0,05
2.696	Ameren Corp Com USD 0.01	106	0,07
4.720	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	223	0,14
2.596	CMS Energy Corp Com USD 0.01	84	0,05
2.887	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	161	0,10
6.262	Dominion Resources Inc Com NPV	368	0,23
1.923	DTE Energy Co Com NPV	143	0,09
6.897	Duke Energy Corp Com USD 0.001	407	0,26
3.104	Edison International Com NPV	171	0,11
1.881	Entergy Corp Com USD 0.01	103	0,07
3.077	Eversource Energy Com USD 5.00	127	0,08
9.675	Exelon Corp Com NPV	252	0,16
4.018	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	101	0,06
4.675	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	428	0,27
2.873	NRG Energy Inc Com USD 0.01	26	0,02
5.024	PG&E Corp Com NPV	236	0,15
945	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	56	0,04
6.737	PPL Corp Com USD 0.01	180	0,11
5.064	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	167	0,11
1.288	Scana Corp Com NPV	73	0,05
10.055	Southern Co Com USD 5.00	377	0,24
3.392	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	152	0,10
5.367	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	168	0,11
Elektronik			
3.487	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	123	0,08
3.049	Amphenol Corp Com USD 0.001	166	0,11
9.902	Corning Inc Com USD 0.50	190	0,12
1.729	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	50	0,03
3.137	Fortive Corp Com USD 0.01	138	0,09
7.616	Honeywell International Inc Com USD 1.00	695	0,44
290	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	96	0,06
1.326	PerkinElmer Inc Com USD 1.00	54	0,04
731	Waters Corp Com USD 0.01	79	0,05
Alternative Energien			
928	First Solar Inc Com USD 0.001	23	0,01

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 101,55 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen und Bau			
909	Fluor Corp Com USD 0.01	39	0,02
1.451	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	72	0,05
Umweltkontrolle			
2.166	Republic Services Inc Com USD 0.01	96	0,06
951	Stericycle Inc Com USD 0.01	56	0,04
3.903	Waste Management Inc Com USD 0.01	217	0,14
Lebensmittel			
1.889	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	86	0,05
4.432	Conagra Brands Inc Com USD 5.00	130	0,08
5.920	General Mills Inc Com USD 0.10	289	0,18
1.520	Hershey Co Com USD 1.00	118	0,08
2.894	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	79	0,05
1.070	JM Smucker Co Com NPV	108	0,07
2.373	Kellogg Co Com USD 0.25	137	0,09
5.961	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	390	0,25
9.331	Kroger Co Com USD 1.00	241	0,15
1.062	McCormick & Co Inc Com NPV	77	0,05
15.573	Mondelez International Inc Com NPV	514	0,33
5.035	Sysco Corp Com USD 1.00	215	0,14
3.113	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	141	0,09
3.564	Whole Foods Market Inc Com NPV	87	0,06
Forst- und Papierprodukte			
4.211	International Paper Co Com USD 1.00	164	0,10
Gasgesellschaften			
4.759	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	91	0,06
3.582	NiSource Inc Com USD 0.01	63	0,04
2.628	Sempra Energy Com NPV	210	0,13
Goldbergbau			
5.470	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	142	0,09
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
502	Snap-on Inc Com USD 1.00	67	0,04
1.607	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	153	0,10
Gesundheitsfürsorgedienste			
3.498	Aetna Inc Com USD 0.01	366	0,23
2.696	Anthem Inc Com USD 0.01	308	0,20
1.872	Centene Corp Com USD 0.001	86	0,06
2.520	Cigna Corp Com USD 0.25	272	0,17
1.755	DaVita Inc Com USD 0.001	89	0,06
2.863	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	162	0,10
1.484	Humana Inc Com USD 0.166	253	0,16
1.100	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	111	0,07
1.225	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	86	0,06
9.535	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	1.210	0,77
1.000	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	98	0,06
Gesundheitspflegeprodukte			
14.716	Abbott Laboratories Com NPV	449	0,29
4.632	Baxter International Inc Com USD 1.00	164	0,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Gesundheitspflegeprodukte (Fortsetzung)			
2.069	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	280	0,18
13.284	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	218	0,14
524	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	69	0,04
790	CR Bard Inc Com USD 0.25	133	0,09
6.061	Danaher Corp Com USD 0.01	379	0,24
2.429	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	113	0,07
2.040	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	135	0,09
741	Henry Schein Inc Com USD 0.01	88	0,06
2.784	Hologic Inc Com USD 0.01	85	0,05
371	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	191	0,12
983	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	31	0,02
2.689	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	170	0,11
3.108	Stryker Corp Com USD 0.10	283	0,18
3.948	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	443	0,28
951	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	68	0,04
1.928	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	157	0,10
Holdingsgesellschaften – diversifiziert			
3.184	Leucadia National Corp Com USD 1.00	56	0,04
Wohnungsbau			
3.857	DR Horton Inc Com USD 0.01	86	0,05
2.069	Lennar Corp Com USD 0.10	70	0,04
3.647	PulteGroup Inc Com USD 0.01	55	0,04
Innenausstattung			
744	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	65	0,04
1.576	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	61	0,04
814	Whirlpool Corp Com USD 1.00	106	0,07
Hotels			
3.392	Marriott International Inc Com USD 0.01	214	0,14
1.129	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	65	0,04
872	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	71	0,04
Haushaltswaren und Wohnungsbau			
897	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	52	0,03
3.601	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	332	0,21
4.890	Newell Brands Inc Com USD 1.00	184	0,12
Versicherungen			
4.028	Aflac Inc Com USD 0.10	230	0,15
3.598	Allstate Corp Com USD 0.01	201	0,13
10.184	American International Group Inc Com USD 2.50	516	0,33
2.065	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	83	0,05
773	Assurant Inc Com USD 0.01	54	0,03
19.003	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	2.396	1,53
1.526	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	94	0,06
4.117	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	155	0,10
2.276	Lincoln National Corp Com NPV	117	0,07
2.673	Loews Corp Com USD 0.01	96	0,06
5.144	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	286	0,18
11.002	MetLife Inc Com USD 0.01	484	0,31
2.533	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	117	0,07

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 101,55 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Versicherungen (Fortsetzung)			
5.698	Progressive Corp Com USD 1.00	152	0,10
4.373	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	352	0,23
823	Torchmark Corp Com USD 1.00	46	0,03
2.879	Travelers Cos Inc Com NPV	261	0,17
2.077	Unum Group Com USD 0.10	70	0,05
Internet			
2.956	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	1.793	1,15
2.951	Alphabet Inc Com USD 0.001	1.832	1,17
3.941	Amazon.com Inc Com USD 0.01	2.368	1,51
10.353	eBay Inc Com USD 0.001	230	0,15
1.185	Expedia Inc Com USD 0.001	118	0,07
602	F5 Networks Inc Com NPV	68	0,04
23.253	Facebook Inc Com USD 0.000006	2.204	1,41
4.294	Netflix Inc Com USD 0.001	402	0,26
498	Priceline Group Inc Com USD 0.008	599	0,38
6.159	Symantec Corp Com USD 0.01	120	0,08
955	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	37	0,02
793	VeriSign Inc Com USD 0.001	50	0,03
9.074	Yahoo! Inc Com USD 0.001	298	0,19
Eisen und Stahl			
3.075	Nucor Corp Com USD 0.40	153	0,10
Freizeit			
1.965	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	96	0,06
Maschinen – diversifiziert			
1.628	Cummins Inc Com USD 2.50	185	0,12
2.881	Deere & Co Com USD 1.00	231	0,15
1.541	Flowserve Corp Com USD 1.25	59	0,04
1.403	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	150	0,09
971	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	141	0,09
1.610	Xylem Inc Com USD 0.01	66	0,04
Maschinenbau und Bergbau			
5.847	Caterpillar Inc Com USD 1.00	448	0,29
Medien			
3.959	CBS Corp Com USD 0.001	192	0,12
2.214	Charter Communications Inc Com USD 0.001	488	0,31
24.050	Comcast Corp Com USD 0.01	1.338	0,85
1.720	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	36	0,02
1.933	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	42	0,03
1.157	News Corp Class 'B' Com USD 0.01	11	0,01
4.513	News Corp Com USD 0.01	42	0,03
1.077	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	60	0,04
2.532	Tegna Inc Com USD 1.00	45	0,03
7.784	Time Warner Inc Com USD 0.01	573	0,37
4.523	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	101	0,06
10.652	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	240	0,15

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Medien (Fortsetzung)			
3.167	Viacom Inc Com USD 0.001	95	0,06
14.803	Walt Disney Co Com USD 0.01	1.175	0,75
Bergbau			
13.415	Freeport-McMoRan Inc Com USD 0.10	165	0,11
Sonstige Fertigung			
6.049	3M Co Com USD 0.01	832	0,53
1.612	Dover Corp Com USD 1.00	94	0,06
89.703	General Electric Co Com USD 0.06	2.211	1,41
3.198	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	320	0,20
1.407	Parker-Hannifin Corp Com USD 0.50	156	0,10
2.433	Textron Inc Com USD 0.125	90	0,06
Haushalts-Verbrauchsgüter			
2.756	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	96	0,06
1.382	Clorox Co Com USD 1.00	128	0,08
Büro- und Geschäftsausstattung			
2.222	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	25	0,02
9.081	Xerox Corp Com USD 1.00	68	0,04
Öl- und Gasgesellschaften			
5.470	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	303	0,19
3.598	Apache Corp Com USD 0.625	190	0,12
5.348	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	95	0,06
6.079	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	34	0,02
18.885	Chevron Corp Com USD 0.75	1.687	1,08
905	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	100	0,06
1.468	Concho Resources Inc Com USD 0.001	168	0,11
12.396	ConocoPhillips Com USD 0.01	482	0,31
5.140	Devon Energy Corp Com USD 0.10	199	0,13
5.515	EOG Resources Inc Com USD 0.01	453	0,29
1.719	EQT Corp Com NPV	96	0,06
41.511	Exxon Mobil Corp Com NPV	2.901	1,85
1.054	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	64	0,04
2.842	Hess Corp Com USD 1.00	127	0,08
9.083	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	131	0,09
5.075	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	191	0,12
1.663	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	45	0,03
1.766	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	64	0,04
4.009	Noble Energy Inc Com USD 0.01	122	0,08
7.649	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	437	0,28
4.397	Phillips 66 Com USD 0.01	293	0,19
1.748	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	267	0,17
2.139	Range Resources Corp Com USD 0.01	60	0,04
4.552	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	41	0,03
1.258	Tesoro Corp Com USD 0.167	82	0,05
4.561	Valero Energy Corp Com USD 0.01	225	0,14
Öl- und Gasdienstleistungen			
4.097	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	211	0,14
1.888	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	52	0,03
8.609	Halliburton Co Com USD 2.50	366	0,23
3.992	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	119	0,08

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Aktien (30. November 2015: 101,55 %) (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Pharmazeutika			
16.301	AbbVie Inc Com USD 0.01	793	0,51
1.892	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	118	0,08
16.722	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	755	0,48
3.399	Cardinal Health Inc Com NPV	193	0,12
9.727	Eli Lilly & Co Com NPV	523	0,33
6.307	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	383	0,24
27.383	Johnson & Johnson Com USD 1.00	2.441	1,56
2.186	McKesson Corp Com USD 0.01	252	0,16
1.716	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	99	0,06
27.678	Merck & Co Inc Com USD 0.50	1.356	0,87
60.717	Pfizer Inc Com USD 0.05	1.563	1,00
4.926	Zoetis Inc Com USD 0.01	199	0,13
Pipelines			
19.188	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	341	0,22
1.983	Oneok Inc Com USD 0.01	87	0,06
6.907	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	226	0,14
7.188	Williams Cos Inc Com USD 1.00	177	0,11
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
3.006	CBRE Group Inc Com USD 0.01	70	0,04
Immobilienfonds (REITs)			
4.260	American Tower Corp Reits USD 0.01	349	0,22
1.742	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	59	0,04
1.361	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	179	0,11
1.643	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	163	0,10
3.433	Crown Castle International Corp Reits USD 0.01	229	0,15
1.620	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	120	0,08
681	Equinix Inc Reits USD 0.001	184	0,12
3.456	Equity Residential Reits USD 0.01	166	0,11
698	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	121	0,08
1.456	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	82	0,05
625	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	70	0,04
5.431	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	110	0,07
4.476	HCP Inc Reits USD 1.00	106	0,07
8.330	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	119	0,08
2.236	Iron Mountain Inc Reits USD 0.01	59	0,04
4.536	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	93	0,06
1.355	Macerich Co Reits USD 0.01	74	0,05
5.080	Prologis Inc Reits USD 0.01	207	0,13
1.442	Public Storage Reits USD 0.10	241	0,15
2.760	Realty Income Corp Reits USD 1.00	122	0,08
3.146	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	452	0,29
1.037	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	87	0,05
2.931	UDR Inc Reits USD 0.01	80	0,05
3.334	Ventas Inc Reits USD 0.25	161	0,10
1.582	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	124	0,08
3.772	Welltower Inc Reits USD 1.00	190	0,12
7.077	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	175	0,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)			
Restaurants und Bars			
1.358	Darden Restaurants Inc Com NPV	80	0,05
14.680	Starbucks Corp Com USD 0.001	681	0,44
3.492	Yum! Brands Inc Com NPV	177	0,11
Einzelhandel			
740	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	100	0,06
790	AutoNation Inc Com USD 0.01	28	0,02
309	AutoZone Inc Com USD 0.01	194	0,12
1.718	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	62	0,04
2.762	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	101	0,07
1.931	CarMax Inc Com USD 0.50	89	0,06
254	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	81	0,05
3.130	Coach Inc Com USD 0.01	91	0,06
4.383	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	527	0,34
10.672	CVS Health Corp Com USD 0.01	657	0,42
2.763	Dollar General Corp Com USD 0.875	171	0,11
2.276	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	161	0,10
1.156	Foot Locker Inc Com USD 0.01	66	0,04
2.695	Gap Inc Com USD 0.05	54	0,03
1.607	Genuine Parts Co Com USD 1.00	124	0,08
12.371	Home Depot Inc Com USD 0.05	1.282	0,82
2.306	L Brands Inc Com USD 0.50	130	0,08
8.752	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	494	0,32
8.541	McDonald's Corp Com USD 0.01	816	0,52
947	Nordstrom Inc Com NPV	42	0,03
927	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	204	0,13
824	PVH Corp Com USD 1.00	70	0,05
3.777	Ross Stores Inc Com USD 0.01	204	0,13
6.873	Staples Inc Com USD 0.0006	53	0,03
5.752	Target Corp Com USD 0.0833	356	0,23
1.051	Tiffany & Co Com USD 0.01	69	0,04
6.570	TJX Cos Inc Com USD 1.00	412	0,26
1.127	Tractor Supply Co Com USD 0.008	68	0,04
542	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	112	0,07
677	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	17	0,01
15.173	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	856	0,55
8.561	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	580	0,37
Sparkassen			
2.940	People's United Financial Inc Com USD 0.01	44	0,03
Halbleiter			
2.808	Analog Devices Inc Com USD 0.167	167	0,11
10.700	Applied Materials Inc Com USD 0.01	276	0,18
47.359	Intel Corp Com USD 0.001	1.315	0,84
1.727	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	110	0,07
1.733	Lam Research Corp Com USD 0.001	147	0,09
2.594	Linear Technology Corp Com USD 0.001	130	0,08
2.162	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	115	0,07
11.149	Micron Technology Inc Com USD 0.10	174	0,11
5.295	NVIDIA Corp Com USD 0.001	391	0,25

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inventar- werts	
Aktien (30. November 2015: 101,55 %) (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,88 %) (Fortsetzung)				
Halbleiter (Fortsetzung)				Telekommunikation (Fortsetzung)				
1.392	Qorvo Inc Com USD 0.0001	60	0,04	4.100	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	90	0,06	
14.754	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	804	0,51	3.105	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	137	0,09	
2.023	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	124	0,08	1.682	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	108	0,07	
10.043	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	594	0,38	40.806	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	1.630	1,04	
2.337	Xilinx Inc Com USD 0.01	101	0,07	Textilien				
Software				669	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	106	0,07	
6.734	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	197	0,13	Tabak				
4.986	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	410	0,26	19.557	Altria Group Inc Com USD 0.333	1.000	0,64	
1.589	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	85	0,05	15.530	Philip Morris International Inc Com NPV	1.098	0,70	
2.083	Autodesk Inc Com USD 0.01	121	0,08	8.286	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	359	0,23	
3.418	CA Inc Com USD 0.10	87	0,06	Spielwaren				
3.167	Cerner Corp Com USD 0.01	126	0,08	1.163	Hasbro Inc Com USD 0.50	79	0,05	
1.465	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	102	0,06	3.036	Mattel Inc Com USD 1.00	77	0,05	
405	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	39	0,02	Transportdienstleistungen				
2.885	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	183	0,12	1.614	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	97	0,06	
2.966	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	183	0,12	9.764	CSX Corp Com USD 1.00	280	0,18	
2.096	Fiserv Inc Com USD 0.01	176	0,11	1.880	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	80	0,05	
2.336	Intuit Inc Com USD 0.01	213	0,14	2.444	FedEx Corp Com USD 0.10	375	0,24	
78.007	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	3.762	2,40	921	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	70	0,04	
30.123	Oracle Corp Com USD 0.01	969	0,62	1.209	Kansas City Southern Com USD 0.01	86	0,05	
3.147	Paychex Inc Com USD 0.01	148	0,09	2.863	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	244	0,16	
1.909	Red Hat Inc Com USD 0.0001	121	0,08	624	Ryder System Inc Com USD 0.50	39	0,03	
6.446	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	372	0,24	8.336	Union Pacific Corp Com USD 2.50	676	0,43	
Telekommunikation				6.918	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	642	0,41	
61.582	AT&T Inc Com USD 1.00	1.905	1,22	Wasser				
5.874	CenturyLink Inc Com USD 1.00	111	0,07	1.625	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	94	0,06	
50.350	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	1.202	0,77	Vereinigte Staaten - insgesamt				
13.991	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	41	0,02				145.055	92,63
							152.058	97,10

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (£)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)** Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: (2,51) %)							
Devisenterminkontrakte** (30. November 2015: (2,54) %)							
GBP	163.903.481	USD	200.706.849	160.642.588	02.12.2016	3.261	2,09
GBP	156.929.741	USD	196.316.125	156.954.082	04.01.2017	(24)	(0,02)
USD	16.799.990	GBP	13.710.000	13.446.446	02.12.2016	(264)	(0,17)
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						3.261	2,09
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten - insgesamt						(288)	(0,19)
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisenterminkontrakten						2.973	1,90

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: 0,03 %)			
13 S&P 500 E Mini Index Futures December 2016	1.115	29	0,02
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten - insgesamt		29	0,02
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		3.002	1,92

	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	155.060	99,02
Liquide Mittel[†]	1.279	0,82
Sonstiges Nettovermögen	269	0,17
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	156.608	100,01
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(22)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	156.586	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 1.266.515 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 12.708 £ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Barclays Bank Plc gehalten.

* Anlage in einer nahe stehenden Partei.

** Der Kontrahent für die Devisenterminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. £	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	152.058	96,88
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	29	0,02
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	3.261	2,08
Sonstige Vermögenswerte	1.604	1,02
Umlaufvermögen insgesamt	156.952	100,00

iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. £	Bestand Anlagen		Kosten £'000
Verkäufe			Käufe		
28.296	Apple Inc Com USD 0.00001	2.170	27.157	Apple Inc Com USD 0.00001	2.111
37.706	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	1.511	38.797	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	1.624
19.485	Exxon Mobil Corp Com NPV	1.201	20.727	Exxon Mobil Corp Com NPV	1.389
13.207	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.082	13.740	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.233
46.623	General Electric Co Com USD 0.06	1.031	2.068	Amazon.com Inc Com USD 0.01	1.155
1.833	Amazon.com Inc Com USD 0.01	930	11.816	Facebook Inc Com USD 0.000006	1.066
8.644	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	881	45.462	General Electric Co Com USD 0.06	1.050
10.465	Facebook Inc Com USD 0.000006	878	9.474	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	1.040
17.946	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	845	31.017	AT&T Inc Com USD 1.00	950
22.402	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	801	18.346	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	899
28.161	AT&T Inc Com USD 1.00	791	13.481	Procter & Gamble Co Com NPV	873
1.392	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	752	1.498	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	836
1.336	Alphabet Inc Com USD 0.001	740	1.493	Alphabet Inc Com USD 0.001	852
12.096	Procter & Gamble Co Com NPV	724	23.000	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	820
18.689	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	694	20.699	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	816
28.664	Pfizer Inc Com USD 0.05	685	30.478	Pfizer Inc Com USD 0.05	769
8.956	Chevron Corp Com USD 0.75	635	9.579	Chevron Corp Com USD 0.75	750
6.435	Home Depot Inc Com USD 0.05	598	19.594	Coca-Cola Co Com USD 0.25	654
18.010	Coca-Cola Co Com USD 0.25	573	14.008	Merck & Co Inc Com USD 0.50	621
7.757	Walt Disney Co Com USD 0.01	558	6.347	Home Depot Inc Com USD 0.05	619

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	490	2
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(2.559)	(10)
Gesamtverluste		(2.069)	(8)
Betriebliche Aufwendungen*	4	(39)	-
Netto-Betriebsverlust		(2.108)	(8)
Nettoverluste vor Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		(2.108)	(8)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(70)	-
Nettoverluste nach Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		(2.178)	(8)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(14)	(3)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(2.192)	(11)

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	6.159	-
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(2.192)	(11)
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	101.945	6.170
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(11.812)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	90.133	6.170
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	94.100	6.159

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		16	5
Margin-Cashkonto		8	-
Forderungen	9	138	1
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10	93.968	6.156
Umlaufvermögen insgesamt		94.130	6.162
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten*	11	(9)	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10	(4)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(13)	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		94.117	6.162
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(17)	(3)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	8	94.100	6.159

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 angegeben. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Dividendenerträge	490	2
	490	2

3. NETTOVERLUSTE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(2.560)	(10)
Nettogewinne aus Terminkontrakten (Futures)	1	-
	(2.559)	(10)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Managementgebühren*	(39)	-
	(39)	-

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 11 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,15	0,15

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 30. November 2016 und im Zeitraum zum 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(11)	(1)

7. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016 Anzahl der Anteile	30. November 2015 Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.250.000	-
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	20.500.000	1.250.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.250.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	19.500.000	1.250.000

iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	94.100
Zum 30. November 2015	6.159

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	19.500.000
Zum 30. November 2015	1.250.000

	US\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	4,83
Zum 30. November 2015	4,93

9. FORDERUNGEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividenderträgen	138	1
	138	1

10. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN,
ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT
BEWERTET

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	93.968	6.156
	93.968	6.156

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(4)	-
	(4)	-

11. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
Zahlbare Managementgebühren*	(9)	-
	(9)	-

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,95 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,95 %)			
Irland (30. November 2015: 10,18 %)			
Gesundheitspflegeprodukte			
49.788	Medtronic Plc Com USD 0.10	3.633	3,86
Pharmazeutika			
13.512	Allergan Plc Com USD 0.0033	2.623	2,79
7.404	Endo International Plc Com USD 0.0001	119	0,12
3.899	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	205	0,22
5.212	Perrigo Co Plc Com NPV	450	0,48
Irland - insgesamt		7.030	7,47
Niederlande (30. November 2015: 0,80 %)			
Pharmazeutika			
16.541	Mylan NV Com EUR 0.01	606	0,64
Niederlande - insgesamt		606	0,64
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 88,97 %)			
Biotechnologie			
8.018	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	983	1,04
26.951	Amgen Inc Com USD 0.0001	3.883	4,13
7.894	Biogen Inc Com USD 0.0005	2.321	2,47
27.925	Celgene Corp Com USD 0.01	3.309	3,51
47.473	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	3.499	3,72
5.297	Illumina Inc Com USD 0.01	705	0,75
2.724	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	1.033	1,10
8.928	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	728	0,77
Elektronik			
11.915	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	524	0,56
941	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	388	0,41
4.056	PerkinElmer Inc Com USD 1.00	205	0,22
2.897	Waters Corp Com USD 0.01	390	0,41
Gesundheitsfürsorgedienste			
12.613	Aetna Inc Com USD 0.01	1.650	1,75
9.481	Anthem Inc Com USD 0.01	1.352	1,44
6.138	Centene Corp Com USD 0.001	354	0,38
9.244	Cigna Corp Com USD 0.25	1.246	1,32
5.845	DaVita Inc Com USD 0.001	370	0,39
10.848	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	769	0,82
5.379	Humana Inc Com USD 0.166	1.144	1,22
3.679	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	463	0,49
5.148	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	451	0,48
34.311	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	5.438	5,78
3.276	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	403	0,43
Gesundheitspflegeprodukte			
53.006	Abbott Laboratories Com NPV	2.018	2,14
17.624	Baxter International Inc Com USD 1.00	782	0,83

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 88,97 %) (Fortsetzung)			
Gesundheitspflegeprodukte (Fortsetzung)			
7.668	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	1.296	1,38
48.875	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	1.000	1,06
1.728	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	284	0,30
2.652	CR Bard Inc Com USD 0.25	558	0,59
21.824	Danaher Corp Com USD 0.01	1.705	1,81
8.486	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	494	0,52
7.706	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	638	0,68
2.964	Henry Schein Inc Com USD 0.01	441	0,47
9.973	Hologic Inc Com USD 0.01	382	0,41
1.396	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	899	0,96
3.120	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	121	0,13
10.266	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	813	0,86
11.156	Stryker Corp Com USD 0.10	1.268	1,35
14.204	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	1.990	2,12
3.275	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	294	0,31
7.160	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	730	0,78
Pharmazeutika			
58.672	AbbVie Inc Com USD 0.01	3.567	3,79
6.018	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	469	0,50
60.196	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	3.396	3,61
11.472	Cardinal Health Inc Com NPV	815	0,86
34.913	Eli Lilly & Co Com NPV	2.344	2,49
22.661	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	1.719	1,83
98.565	Johnson & Johnson Com USD 1.00	10.979	11,67
8.104	McKesson Corp Com USD 0.01	1.166	1,24
99.622	Merck & Co Inc Com USD 0.50	6.100	6,48
218.526	Pfizer Inc Com USD 0.05	7.028	7,47
17.775	Zoetis Inc Com USD 0.01	896	0,95
Software			
10.693	Cerner Corp Com USD 0.01	532	0,57
Vereinigte Staaten - insgesamt		86.332	91,75
Aktien - insgesamt		93.968	99,86

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- vermö- gens value
Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: null)			
Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: null)			
1	E Mini Health Care Select Sector Futures December 2016	73	(4)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten - insgesamt		(4)	0,00
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt		(4)	0,00

iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Gesamtwert der Anlagen	93.964	99,86
Liquide Mittel[†]	24	0,03
Sonstiges Nettovermögen	129	0,13
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	94.117	100,02
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(17)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	94.100	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 15.675 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 7.540 US\$ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Morgan Stanley gehalten.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlauf- vermö- gens
Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten		
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	93.968	99,83
Sonstige Vermögenswerte	162	0,17
Umlaufvermögen insgesamt	94.130	100,00

iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
12.244	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.520	104.446	Johnson & Johnson Com USD 1.00	12.109
27.542	Pfizer Inc Com USD 0.05	1.001	231.897	Pfizer Inc Com USD 0.05	7.663
12.395	Merck & Co Inc Com USD 0.50	723	105.544	Merck & Co Inc Com USD 0.50	6.499
4.174	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	594	36.295	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	5.077
2.475	Allergan Plc Com USD 0.0033	585	28.466	Amgen Inc Com USD 0.0001	4.387
6.921	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	573	52.848	Medtronic Plc Com USD 0.10	4.328
7.408	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	553	51.024	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	4.155
3.255	Amgen Inc Com USD 0.0001	552	62.253	AbbVie Inc Com USD 0.01	3.875
6.310	Medtronic Plc Com USD 0.10	552	63.771	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	3.763
7.384	AbbVie Inc Com USD 0.01	473	15.082	Allergan Plc Com USD 0.0033	3.482
3.495	Celgene Corp Com USD 0.01	380	29.605	Celgene Corp Com USD 0.01	3.387
4.147	Eli Lilly & Co Com NPV	343	36.820	Eli Lilly & Co Com NPV	2.895
6.593	Abbott Laboratories Com NPV	288	8.336	Biogen Inc Com USD 0.0005	2.550
1.768	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	279	56.174	Abbott Laboratories Com NPV	2.295
6.026	Baxalta Inc Com NPV	278	15.057	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	2.237
957	Biogen Inc Com USD 0.0005	272	24.311	Danaher Corp Com USD 0.01	1.939
3.084	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	236	24.195	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	1.833
2.487	Danaher Corp Com USD 0.01	202	13.304	Aetna Inc Com USD 0.01	1.550
1.032	McKesson Corp Com USD 0.01	199	8.601	McKesson Corp Com USD 0.01	1.370
1.491	Aetna Inc Com USD 0.01	173	8.095	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	1.368
1.408	Stryker Corp Com USD 0.10	163	10.008	Anthem Inc Com USD 0.01	1.322
912	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	160	9.795	Cigna Corp Com USD 0.25	1.311
1.141	Cigna Corp Com USD 0.25	155	11.839	Stryker Corp Com USD 0.10	1.305
3.152	Baxter International Inc Com USD 1.00	150	2.897	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	1.236
1.127	Anthem Inc Com USD 0.01	150	51.602	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	1.109
353	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	143	8.459	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	1.104
5.812	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	140	5.689	Humana Inc Com USD 0.166	1.052

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	380	1
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.603	3
Gesamtgewinne		2.983	4
Betriebliche Aufwendungen*	4	(30)	-
Netto-Betriebsgewinn		2.953	4
Nettogewinn im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		2.953	4
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(54)	-
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		2.899	4
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode*	1	2	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.901	4

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 16. November 2015 bis 30. November 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	2.515	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.901	4
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	71.014	2.511
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(3.724)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	67.290	2.511
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	72.706	2.515

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. US\$	30. November 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		144	1
Margin-Cashkonto		5	-
Forderungen	9	117	6
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	10	72.447	2.513
Umlaufvermögen insgesamt		72.713	2.520
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	11	(9)	(5)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen			
		(9)	(5)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		72.704	2.515
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode*	1	2	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	8	72.706	2.515

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Berichts- zeitraum zum	
	Geschäfts- jahr zum	16. November
	30. November	2015 bis
	2016	30. November
	Tsd. US\$	2015
		Tsd. US\$
Dividendenerträge	380	1
	380	1

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Berichts- zeitraum zum	
	Geschäfts- jahr zum	16. November
	30. November	2015 bis
	2016	30. November
	Tsd. US\$	2015
		Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	2.605	3
Nettoverluste aus Terminkontrakten (Futures)	(2)	-
	2.603	3

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Berichts- zeitraum zum	
	Geschäfts- jahr zum	16. November
	30. November	2015 bis
	2016	30. November
	Tsd. US\$	2015
		Tsd. US\$
Managementgebühren*	(30)	-
	(30)	-

* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 11 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Anteilklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an den Manager gezahlten Betrag übersteigen, wird der Manager den Mehrbetrag aus seinem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER %	TER %
	30. November	30. November
	2016	2015
	0,15	0,15

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 30. November 2016 und im Zeitraum zum 30. November 2015 entstanden sind. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

	Berichts- zeitraum zum	
	Geschäfts- jahr zum	16. November
	30. November	2015 bis
	2016	30. November
	Tsd. US\$	2015
		Tsd. US\$
Transaktionskosten	(10)	-

iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

7. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	500.000	-
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	13.500.000	500.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(750.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	13.250.000	500.000

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	72.706
Zum 30. November 2015	2.515

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	13.250.000
Zum 30. November 2015	500.000

	US\$
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	5,49
Zum 30. November 2015	5,03

9. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	-	5
Forderungen aus Dividenderträgen	117	1
	117	6

10. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Anlage in Aktien	72.446	2.513
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)	1	-
	72.447	2.513

11. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(5)
Zahlbare Managementgebühren	(9)	-
	(9)	(5)

iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 99,92 %)			
Aktien (30. November 2015: 99,92 %)			
Irland (30. November 2015: 2,03 %)			
Computer			
11.441	Accenture Plc Com USD 0.0000225	1.367	1,88
5.566	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	223	0,31
Irland - insgesamt		1.590	2,19
Singapur (30. November 2015: 0,87 %)			
Halbleiter			
7.245	Broadcom Ltd Com NPV	1.235	1,70
Singapur - insgesamt		1.235	1,70
Schweiz (30. November 2015: 0,72 %)			
Elektronik			
6.515	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	441	0,60
Schweiz - insgesamt		441	0,60
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,30 %)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
2.258	Harris Corp Com USD 1.00	234	0,32
Gewerbliche Dienstleistungen			
8.355	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	802	1,10
2.846	Global Payments Inc Com NPV	195	0,27
20.552	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	808	1,11
3.026	Total System Services Inc Com USD 0.10	149	0,20
8.857	Western Union Co Com USD 0.01	186	0,26
Computer			
98.829	Apple Inc Com USD 0.00001	10.922	15,02
11.108	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	612	0,84
2.597	CSRA Inc Com USD 0.001	83	0,12
30.374	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	723	0,99
31.365	HP Inc Com USD 0.01	483	0,67
15.953	International Business Machines Corp Com USD 0.20	2.590	3,56
5.100	NetApp Inc Com USD 0.001	186	0,26
2.476	Teradata Corp Com USD 0.01	66	0,09
5.175	Western Digital Corp Com USD 0.01	329	0,45
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.070	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	245	0,34
17.599	MasterCard Inc Com USD 0.0001	1.798	2,47
34.599	Visa Inc Com USD 0.0001	2.676	3,68
Elektronik			
5.700	Amphenol Corp Com USD 0.001	389	0,53
17.446	Corning Inc Com USD 0.50	419	0,58
2.639	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	95	0,13
Alternative Energien			
1.477	First Solar Inc Com USD 0.001	45	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
Vereinigte Staaten (30. November 2015: 96,30 %)			
(Fortsetzung)			
Internet			
5.420	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	4.109	5,65
5.408	Alphabet Inc Com USD 0.001	4.194	5,77
19.211	eBay Inc Com USD 0.001	534	0,73
1.219	F5 Networks Inc Com NPV	172	0,24
42.605	Facebook Inc Com USD 0.000006	5.045	6,94
11.261	Symantec Corp Com USD 0.01	275	0,38
1.749	VeriSign Inc Com USD 0.001	138	0,19
16.123	Yahoo! Inc Com USD 0.001	661	0,91
Büro- und Geschäftsausstattung			
15.573	Xerox Corp Com USD 1.00	145	0,20
Halbleiter			
5.658	Analog Devices Inc Com USD 0.167	420	0,58
19.903	Applied Materials Inc Com USD 0.01	641	0,88
86.771	Intel Corp Com USD 0.001	3.011	4,14
2.860	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	228	0,32
2.920	Lam Research Corp Com USD 0.001	309	0,43
4.396	Linear Technology Corp Com USD 0.001	275	0,38
3.968	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	263	0,36
19.045	Micron Technology Inc Com USD 0.10	372	0,51
9.797	NVIDIA Corp Com USD 0.001	903	1,24
2.339	Qorvo Inc Com USD 0.0001	125	0,17
27.028	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	1.841	2,53
3.430	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	264	0,36
18.361	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	1.357	1,87
4.599	Xilinx Inc Com USD 0.01	248	0,34
Software			
12.495	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	457	0,63
9.148	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	940	1,29
3.184	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	212	0,29
3.584	Autodesk Inc Com USD 0.01	260	0,36
5.759	CA Inc Com USD 0.10	184	0,25
2.868	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	249	0,34
5.485	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	434	0,60
5.999	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	463	0,64
4.021	Fiserv Inc Com USD 0.01	421	0,58
4.483	Intuit Inc Com USD 0.01	510	0,70
142.923	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	8.611	11,84
55.273	Oracle Corp Com USD 0.01	2.222	3,06
5.874	Paychex Inc Com USD 0.01	346	0,48
3.345	Red Hat Inc Com USD 0.0001	265	0,36
11.810	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	851	1,17
Telekommunikation			
92.250	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	2.751	3,78
7.007	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	193	0,27
3.059	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	246	0,34
Vereinigte Staaten - insgesamt		69.180	95,15
Aktien - insgesamt		72.446	99,64

iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. November 2016

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Nettovermögens value
----------------------	---	--------------------	----------------------------

Derivative Finanzinstrumente (30. November 2015: null)**Terminkontrakte (Futures) (30. November 2015: null)**

4	Xak Technology Futures December 2016	189	1	0,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten - insgesamt			1	0,00
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt			1	0,00

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Nettoinventarwerts
--	--------------------	--------------------------

Gesamtwert der Anlagen	72.447	99,64
-------------------------------	---------------	--------------

Liquide Mittel[†]	149	0,20
-----------------------------------	------------	-------------

Sonstiges Nettovermögen	108	0,16
--------------------------------	------------	-------------

Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	72.704	100,00
--	---------------	---------------

Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	0,00
--	---	------

Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	72.706	100,00
--	---------------	---------------

[†] Liquide Mittel in Höhe von 143.824 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 5.073 US\$ werden als Sicherheit für Terminkontrakte (Futures) bei Morgan Stanley gehalten.

Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien der Fonds hält.

Das zugrunde liegende Engagement wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde (European Securities and Market Authority, „ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und stellt den Marktwert einer äquivalenten Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments dar.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	72.446	99,63
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	1	0,00
Sonstige Vermögenswerte	266	0,37
Umlaufvermögen insgesamt	72.713	100,00

iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
6.816	Apple Inc Com USD 0.00001	715	101.917	Apple Inc Com USD 0.00001	10.895
8.881	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	482	146.576	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	8.174
2.315	Facebook Inc Com USD 0.000006	264	43.442	Facebook Inc Com USD 0.000006	5.396
296	Alphabet Inc Com USD 0.001	220	5.514	Alphabet Inc Com USD 0.001	4.291
300	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	217	5.526	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	4.172
4.323	Oracle Corp Com USD 0.01	171	88.423	Intel Corp Com USD 0.001	3.069
2.236	Visa Inc Com USD 0.0001	168	35.559	Visa Inc Com USD 0.0001	2.856
1.120	International Business Machines Corp Com USD 0.20	167	94.035	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	2.840
4.760	Intel Corp Com USD 0.001	155	16.483	International Business Machines Corp Com USD 0.20	2.539
5.109	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	146	57.470	Oracle Corp Com USD 0.01	2.286
1.232	Mastercard Inc Com USD 0.0001	114	18.179	Mastercard Inc Com USD 0.0001	1.789
1.543	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	85	27.543	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	1.667
1.698	Dell Technologies Inc Class V Com USD 0.01	82	11.668	Accenture Plc Com USD 0.0000225	1.329
3.605	Corning Inc Com USD 0.50	80	18.701	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	1.237
635	Accenture Plc Com USD 0.0000225	69	7.377	Broadcom Ltd Com NPV	1.215
1.010	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	61	9.318	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	942
388	Broadcom Ltd Com NPV	59	12.044	salesforce.com Inc Com USD 0.001	897
1.973	EMC Corp Com USD 0.01	53	20.928	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	817
481	Intuit Inc Com USD 0.01	51	8.511	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	755
640	salesforce.com Inc Com USD 0.001	48	16.417	Yahoo! Inc Com USD 0.001	672
496	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	45			

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

iShares Spain Govt Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Anm.	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	10.610	14.385
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	4.253	9.364
Gesamtgewinne		14.863	23.749
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.335)	(1.577)
Netto-Betriebsgewinn		13.528	22.172
Finanzierungskosten:			
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	6	(13.297)	(6.205)
Zinsaufwendungen	7	(6)	(7)
Finanzierungskosten insgesamt		(13.303)	(6.212)
Nettogewinn im Geschäftsjahr		225	15.960
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	255	57
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		480	16.017

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Geschäftsjahres beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	870.075	671.735
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	480	16.017
Geschäfte mit Anteilen:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	123.968	637.458
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(606.552)	(455.135)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	(482.584)	182.323
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	387.971	870.075

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Spain Govt Bond UCITS ETF

BILANZ

Zum 30. November 2016

	Anm.	30. November 2016 Tsd. €	30. November 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		-	301
Zahlungsmitteläquivalente		64	39
Forderungen	11	9.401	13.276
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	381.851	856.476
Umlaufvermögen insgesamt		391.316	870.092
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(3.645)	-
Verbindlichkeiten	13	(78)	(140)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen		(3.723)	(140)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		387.593	869.952
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	378	123
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10	387.971	870.075

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Spain Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 54 dargelegt. Die Anpassung zwischen der im Abschluss angewandten Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist in den Bilanzierungsgrundsätzen (n) näher erläutert. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 55 bis 85 angegeben. Die Anmerkungen zu Steuern, Verrechnungsprovisionen, Wechselkursen, Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit verbundenen Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden sich in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 88 bis 93.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	10.489	14.307
Erträge aus der Wertpapierleihe	121	78
	10.610	14.385

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	4.254	9.364
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(1)	-
	4.253	9.364

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Managementgebühren	(1.335)	(1.577)
	(1.335)	(1.577)

5. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 30. November 2016 und 30. November 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Angaben zum Managementgebührensatz für jeden Fonds sind Anmerkung 6 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie seinen auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen) als pauschale Gebühr (die „Total Expense Ratio“ oder „TER“). Die TER wird gemäß den Leitlinien vom Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Wertpapierwesen („CESR“) in Bezug auf die Methodik zur Berechnung der laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen berechnet.

Nachstehend werden die an den Manager als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 30. November 2016	TER % 30. November 2015
	0,20	0,20

6. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE*

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile festsetzen und auszahlen. Die Gesellschaft beabsichtigt, in jedem Geschäftsjahr Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die Anteile jedes ausschüttenden Fonds zu beschließen, die im Allgemeinen dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug der Aufwendungen für das betreffende Geschäftsjahr entsprechen.

Im Geschäftsjahr wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Dezember	6.580	-
Mai	-	7.911
Juni	4.001	-
	10.581	7.911
Einkünfte aus Ertragsausgleich	(375)	(3.177)
Aufwand aus Ertragsausgleich	3.091	1.471
	13.297	6.205

* Für Ausschüttungen, die ab Oktober 2015 gezahlt werden, wurden die Ex-Tage der ausschüttenden Fonds in denselben Kalendermonat wie der Zahltag verschoben. Siehe Abschnitt „Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums“ in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft für weitere Details zu den Ausschüttungen im Dezember 2016.

7. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäfts- jahr zum 30. November 2016 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(6)	(7)
	(6)	(7)

iShares Spain Govt Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 30. November 2016 und 30. November 2015 nicht gesondert ausweisbar. Weitere Einzelheiten sind in Anmerkung 10 zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

9. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert des Fonds. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

	30. November 2016	30. November 2015
	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	5.410.000	4.320.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	770.000	4.020.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.770.000)	(2.930.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.410.000	5.410.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 30. November 2016	387.971
Zum 30. November 2015	870.075
Zum 30. November 2014	671.735

	Anzahl der Anteile
Anteile im Umlauf	
Zum 30. November 2016	2.410.000
Zum 30. November 2015	5.410.000
Zum 30. November 2014	4.320.000

	€
Nettoinventarwert je Anteil	
Zum 30. November 2016	160,98
Zum 30. November 2015	160,83
Zum 30. November 2014	155,49

11. FORDERUNGEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	3.928	-
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	10	7
Forderungen aus Anleiheerträgen	5.463	13.269
	9.401	13.276

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	381.851	856.476
	381.851	856.476

13. VERBINDLICHKEITEN

	30. November 2016	30. November 2015
	Tsd. €	Tsd. €
Zinsverbindlichkeiten	(1)	-
Zahlbare Managementgebühren	(77)	(140)
	(78)	(140)

iShares Spain Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. November 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (30. November 2015: 98,44 %)			
Anleihen (30. November 2015: 98,44 %)			
Spanien (30. November 2015: 98,44 %)			
Staatsanleihen: BBB+ Rating			
8.435.000	Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018	8.479	2,19
5.784.000	Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	5.806	1,50
7.953.000	Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	8.051	2,07
7.230.000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	7.464	1,92
5.302.000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	5.180	1,33
10.604.000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	10.995	2,83
10.122.000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	10.317	2,66
9.881.000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	10.263	2,65
9.158.000	Spain Government Bond 1.95% 30/07/2030	9.169	2,36
9.399.000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	9.949	2,56
12.532.000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	13.329	3,44
12.773.000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	14.185	3,66
3.856.000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	3.965	1,02
2.169.000	Spain Government Bond 3.45% 30/07/2066	2.325	0,60
10.363.000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	11.117	2,87
10.604.000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	12.572	3,24
11.327.000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	12.763	3,29
10.363.000	Spain Government Bond 4.1% 30/07/2018	11.074	2,85
8.917.000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	11.549	2,98
11.086.000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	12.404	3,20
9.881.000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	12.112	3,12
8.676.000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	9.145	2,36
10.604.000	Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	11.847	3,05
11.809.000	Spain Government Bond 4.65% 30/07/2025	14.934	3,85
7.471.000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	10.353	2,67
7.712.000	Spain Government Bond 4.8% 31/01/2024	9.681	2,49
9.881.000	Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	11.613	2,99
6.989.000	Spain Government Bond 4.9% 30/07/2040	9.931	2,56
6.989.000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2028	9.512	2,45
6.266.000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	9.277	2,39
9.881.000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	12.594	3,25
12.291.000	Spain Government Bond 5.5% 30/04/2021	15.008	3,87
9.640.000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	14.421	3,72
11.809.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	14.941	3,85
7.230.000	Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	10.053	2,59
10.604.000	Spain Government Bond 6% 31/01/2029	15.473	3,99
	Spanien - insgesamt	381.851	98,42
	Anleihen - insgesamt	381.851	98,42
	Gesamtwert der Anlagen	381.851	98,42

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inventar- werts
Zahlungsmitteläquivalente (30. November 2015: 0,00 %)			
OGAW-Investmentfonds - Geldmarktfonds (30. November 2015: 0,00 %)			
64.407	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Liquidity Fund*	64	0,02
	Liquide Mittel[†]	283	0,07
	Sonstiges Nettovermögen	5.395	1,39
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	387.593	99,90
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	378	0,10
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	387.971	100,00
[†] Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. * Anlage in einer nahe stehenden Partei.			

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 30. November 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Falle von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlauf- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	381.851	98,50
OGAW-Investmentfonds - Geldmarktfonds	64	0,02
Sonstige Vermögenswerte	5.756	1,48
Umlaufvermögen insgesamt	387.671	100,00

iShares Spain Govt Bond UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2016

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
26.736.000	Spain Government Bond 3.8% 31/01/2017	27.774	22.556.000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	23.431
26.841.000	Spain Government Bond 2.1% 30/04/2017	27.457	12.888.000	Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	13.179
25.297.000	Spain Government Bond 5.5% 30/07/2017	26.874	11.675.000	Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	11.735
20.696.000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	26.777	8.937.000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	11.576
24.455.000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	26.328	10.478.000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	11.283
22.941.000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	25.647	9.208.000	Spain Government Bond 1.95% 30/07/2030	9.404
16.223.000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	24.658	8.123.000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	9.047
16.588.000	Spain Government Bond 6% 31/01/2029	24.540	8.397.000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	8.960
19.567.000	Spain Government Bond 5.5% 30/04/2021	24.317	8.041.000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	8.177
18.473.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	23.820	5.305.000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	8.038
16.737.000	Spain Government Bond 4.65% 30/07/2025	21.454	5.824.000	Spain Government Bond 4.65% 30/07/2025	7.580
21.011.000	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2017	21.172	6.908.000	Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018	6.944
17.719.000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	20.240	6.374.000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	6.582
17.702.000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	20.149	4.251.000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	5.946
16.588.000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	19.841	3.388.000	Spain Government Bond 6% 31/01/2029	5.020
16.956.000	Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	19.307	3.773.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	4.888
15.457.000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	19.161	3.726.000	Spain Government Bond 5.5% 30/04/2021	4.654
15.457.000	Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	18.451	3.435.000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	4.591
17.094.000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	18.364	2.995.000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	4.587
16.583.000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	18.066	3.163.000	Spain Government Bond 4.9% 30/07/2040	4.546
13.453.000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	17.665	3.619.000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	4.151
12.469.000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	17.653	3.388.000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	4.058
16.211.000	Spain Government Bond 4.1% 30/07/2018	17.625	3.639.000	Spain Government Bond 3.45% 30/07/2066	3.929
16.588.000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	17.278	3.157.000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	3.922
11.863.000	Spain Government Bond 4.9% 30/07/2040	17.131	3.361.000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	3.841
16.210.000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	16.583	3.157.000	Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	3.786
11.734.000	Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	16.543	3.531.000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	3.751
14.690.000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	15.642	3.215.000	Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	3.677
12.064.000	Spain Government Bond 4.8% 31/01/2024	15.340	3.311.000	Spain Government Bond 4.1% 30/07/2018	3.617
10.464.000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2028	14.354	3.388.000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	3.533
9.172.000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	13.927	3.142.000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	3.435
12.675.000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	13.260	3.116.000	Spain Government Bond 5.5% 30/07/2017	3.337
12.539.000	Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018	12.606	3.048.000	Spain Government Bond 4.5% 31/01/2018	3.293
11.046.000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	11.419	3.069.000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	3.143
10.870.000	Spain Government Bond 1.95% 30/07/2030	11.014	2.464.000	Spain Government Bond 4.8% 31/01/2024	3.140
			2.193.000	Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	3.102
			2.617.000	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2017	2.639

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Anlagenbestands während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr 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 das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

GLOSSAR*

Terminkontrakte (Futures)

Ein Terminkontrakt ist ein Kontrakt, der an einer Terminbörse gehandelt wird und mit dem ein bestimmter Basiswert an einem bestimmten Termin in der Zukunft zu einem festgelegten Preis gekauft oder verkauft wird. Sie werden zu dem Zweck abgeschlossen, ein Engagement an Veränderungen von Zinssätzen, Änderungen des Wertes von Wertpapieren oder Fremdwährungen zu erhalten oder gegen diese abzusichern. Abhängig von den Bestimmungen des jeweiligen Kontrakts können Terminkontrakte entweder durch physische Lieferung des zugrunde liegenden Instrumentes oder durch die Zahlung eines Barbetrags am Abrechnungsdatum abgerechnet werden. Nach Abschluss des Kontrakts ist der Fonds verpflichtet, beim Makler eine Einschussmarge in Form von Barmitteln oder Wertpapieren in Höhe eines Betrages zu leisten, der abhängig von der Kontraktgröße und dem Risikoprofil variiert. Während der Laufzeit des Kontrakts verpflichtet sich der Fonds, einen Barbetrag zu zahlen oder zu erhalten, der der täglichen Fluktuation beim Wert des Kontrakts entspricht und der „Variation-Marge“ bezeichnet wird. Wird der Kontrakt geschlossen, weist der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust aus, der der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zu dem Zeitpunkt, zu dem er offen war und dem Wert zum Zeitpunkt, an dem er geschlossen wurde, entspricht.

Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt (Forward) ist ein Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf einer Währung an einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft zu einem festgelegten Wechselkurs. Der Fonds schließt Devisenterminkontrakte als wirtschaftliche Absicherung gegen Transaktionen oder Finanzinstrumente ab und um ein Engagement in Fremdwährungen zu erhalten.

Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten wird durch Bezugnahme auf die Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Kurs und dem Kurs zur Glattstellung des Kontraktes zum Bilanzstichtag berechnet.

Realisierte Gewinne oder Verluste werden bei Fälligkeit eines Kontraktes als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Kurs und dem Kassa-Schlusskurs am Erfüllungstag des Kontraktes ausgewiesen.

Rückkaufbare, gewinnberechtignte Anteile

Die rückkaufbaren, gewinnberechtignten Anteile können jederzeit gegen Barzahlung entsprechend dem Anteil am Nettoinventarwert zurückgegeben werden. Der rückkaufbare, gewinnberechtignte Anteil wird zu dem Rücknahmebetrag bewertet, der zum Bilanzstichtag zahlbar ist, wenn der Anteilinhaber von seinem Recht auf Rückgabe des Anteils an die Gesellschaft Gebrauch gemacht hätte.

Der beizulegende Zeitwert der finanziellen Verbindlichkeiten für die rückkaufbaren, gewinnberechtignten Anteile ist der Rücknahmebetrag je Anteil, berechnet als der NIW je Anteil, abzüglich damit verbundener Abgaben und Gebühren und einer etwaigen Rücknahmegebühr, die auf die zurückgenommenen Anteile zahlbar ist. Mögliche Gebühren und Abgaben liegen im Ermessen des Verwaltungsrats.

Ausschüttungen auf diese Anteile werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzierungskosten erfasst.

Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Zusatzkosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind.

Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn der Rechtsträger das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte. Beim Erstansatz eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit wird diese(r) erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet – zuzüglich der Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind.

* Das Glossar ist wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

BERICHT ZU VERGÜTUNGEN (ungeprüft)

Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für BlackRock Asset Management Ireland Limited (der „Manager“) gilt. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich insbesondere der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den „Leitlinien zu soliden Vergütungsgrundsätzen im Rahmen der OGAW-Richtlinie und der AIFMD“, veröffentlicht von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde.

Die OGAW-Vergütungspolitik von BlackRock (die „OGAW-Vergütungspolitik“) gilt für die EWR-Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die in Übereinstimmung mit der Richtlinie als Verwalter von OGAW-Fonds zugelassen sind, und stellt die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher.

Der Manager hat die OGAW-Vergütungspolitik übernommen, die nachstehend zusammengefasst wird.

Funktion der Vergütungsausschüsse

Remuneration Governance ist eine mehrstufige Struktur, der das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) des Verwaltungsrats von BlackRock, Inc. (der „Verwaltungsrat von BlackRock, Inc.“) (der unabhängige Vergütungsausschuss von BlackRock, Inc.) angehört, ergänzt durch das EMEA Compensation Committee (das „Committee“) und den Verwaltungsrat des Managers (der „Verwaltungsrat des Managers“). Diese Gremien sind verantwortlich für die Festlegung der Vergütungspolitik des Managers.

(a) MDCC

Hauptzwecke des MDCC sind unter anderem:

- ▶ Aufsicht über:
 - die Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - die Mitarbeiterbeteiligungspläne von BlackRock;
 - die sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock jeweils einführen kann und bei denen das MDCC als Administrator fungiert; und
- ▶ Überprüfung und Erörterung der Erläuterungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Aktionärsbrief von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in den Aktionärsbrief.

Das MDCC beauftragt direkt seinen eigenen Vergütungsberater, Semler Brossy Consulting Group LLC, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder dem Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. steht, die seine Fähigkeit zu einer unabhängigen Beratung des MDCC zu Vergütungsfragen beeinflussen würde.

Dem MDCC gehörten im Jahr 2015 Frau Mills und die Herren Komansky (Vorsitzender), Gerber, Grosfeld und Maughan an. Der Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. hat festgestellt, dass alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Zulassungsstandards der New Yorker Börse (New York Stock Exchange - NYSE) sind, wonach jedes Mitglied den Standard eines „nicht angestellten“ Verwaltungsratsmitglieds erfüllen muss.

Das MDCC hat 2015 10 Sitzungen abgehalten. Die Satzung des MDCC ist auf der Website von BlackRock Inc. abrufbar (www.blackrock.com).

(b) EMEA-Vergütungsausschuss

Der Ausschuss wird eingerichtet, um die Vergütungspolitik, die Vergütungspraktiken und die Vergütungsgrundsätze gemäß den Bestimmungen von lokalen/regionalen Aufsichtsbehörden zu prüfen. Insbesondere bestehen die Hauptzwecke des Ausschusses darin, Folgendes zu prüfen und dazu Empfehlungen abzugeben:

- ▶ Vergütungsprogramme für Führungskräfte;
- ▶ Mitarbeiterpensionspläne;
- ▶ sonstige Vergütungspläne, die ggf. aufgelegt werden;
- ▶ sonstige lokale/regionale Vergütungspolitiken, -praktiken und -grundsätze, die erforderlich sind, um die Bestimmungen lokaler/regionaler Aufsichtsbehörden einzuhalten.

Der Ausschuss hat mindestens drei Mitglieder und wird so zusammengesetzt, dass er in der Lage ist, seine Ermessensbefugnisse auszuüben und seine Fähigkeit zu demonstrieren, Entscheidungen in Einklang mit der aktuellen und zukünftigen Geschäftslage zu treffen. Die aktuellen Mitglieder sind: David Blumer, Head of the EMEA Region; Dan Dunay, Global Head of Compensation; und Karen Dennehy, EMEA Head of Human Resources.

BERICHT ZU VERGÜTUNGEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

(b) EMEA-Vergütungsausschuss (Fortsetzung)

Nur Mitglieder des Ausschusses sind berechtigt, an den Ausschusssitzungen teilzunehmen, und der Ausschuss kann die Teilnahme von Führungskräften oder anderen Personen beantragen, wenn dies sinnvoll ist, um die Prüfung der Vergütungsempfehlungen und die Ausarbeitung der Vergütungspolitik zu erleichtern und sicherzustellen, dass die Vergütungspraktiken in Einklang mit dem effektiven Risikomanagement stehen und nicht das Eingehen übermäßiger Risiken fördern.

Zusätzliche Teilnehmer können beispielsweise Personen aus den Funktionen Operational Risk und Regulatory Compliance sein.

Entscheidungsfindungsverfahren

Entscheidungen über Vergütungen für Mitarbeiter werden einmal jährlich im Januar nach dem Ende des Leistungsjahres getroffen. Durch dieses Timing können die Gesamtjahresergebnisse sowie weitere nicht finanzielle allgemeine und spezifische Ziele berücksichtigt werden. Obwohl der Rahmen für Entscheidungen über Vergütungen an die finanzielle Performance geknüpft ist, besteht bei der Festlegung der individuellen Vergütung ein erheblicher Ermessensspielraum auf Basis der Erreichung strategischer und operativer Ergebnisse und sonstiger Erwägungen wie Management- und Führungsqualitäten.

Bei der Ermittlung der jährlichen Incentive-Zahlungen werden keine festgelegten Formeln und keine festen Benchmarks angewandt. Bei der Festlegung der individuellen Vergütungsbeträge wird eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, darunter nicht finanzielle allgemeine und spezifische Ziele sowie die allgemeine finanzielle und Anlageperformance. Diese Ergebnisse werden als Gesamtbild ohne spezifische Gewichtung betrachtet, und es besteht keine direkte Korrelation zwischen einem bestimmten Performancemaßstab und der daraus resultierenden jährlichen Incentive-Zahlung.

Jährliche Incentive-Zahlungen werden aus einem Bonus-Pool zugeteilt.

Die Größe des vorgesehenen Bonus-Pools, der Bar- und Aktienzuteilungen beinhaltet, wird das gesamte Jahr über durch das MDCC überprüft und der endgültige Gesamtbonus-Pool nach Jahresende genehmigt. Im Rahmen dieser Prüfung erhält das MDCC im Jahresverlauf aktuelle Finanzdaten und Prognosen sowie endgültige Daten zum Jahresende. Bei diesen Finanzdaten, die das MDCC erhält und berücksichtigt, handelt es sich um die Prognose der Gewinn- und Verlustrechnung für das laufende Jahr und weitere finanzielle Kennzahlen, die mit den Vorjahresergebnissen und den Budget des laufenden Jahres verglichen werden. Darüber hinaus prüft das MDCC weitere Kennzahlen der finanziellen Performance von BlackRock (wie Nettozuflüsse zum verwalteten Vermögen und Anlageperformance) sowie Informationen zu den Marktbedingungen und Vergütungsniveaus bei den Wettbewerbern.

Das MDCC erörtert regelmäßig die Empfehlungen der Unternehmensleitung bezüglich des Anteils des operativen Gewinns vor Abzug von Incentive-Zahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für den Baranteil des jährlichen Gesamtbonus-Pools ausgewiesen wird (die „Rückstellungsquote“). Die Rückstellungsquote für den Baranteil des jährlichen Gesamtbonus-Pools kann durch das MDCC im Jahresverlauf auf Basis der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzdaten geändert werden. Das MDCC wendet keine bestimmte Gewichtung oder Formel für die Daten an, die es bei der Festlegung der Höhe des Gesamtbonus-Pools oder der Rückstellungen, die für den Baranteil des Gesamtbonus-Pools gebildet werden, berücksichtigt.

Nach Ende des Performancejahres genehmigt das MDCC die endgültige Höhe des Bonus-Pools.

Im Rahmen ihres zum Jahresende durchgeführten Prüfungsprozesses berichten die Abteilungen Operational Risk und Regulatory Compliance dem Committee über Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse, die bei Vergütungsentscheidungen berücksichtigt werden müssen.

Die einzelnen Personen sind an der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht beteiligt.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Operational Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene Organisationsstruktur, die von den Geschäftseinheiten unabhängig ist. Der Leiter der jeweiligen Kontrollfunktion ist entweder ein Mitglied des Global Executive Committee oder des globalen Managementausschusses von BlackRock oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat des Managers.

Die Bonus-Pools der Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Performance der jeweiligen individuellen Funktion festgelegt. Die Vergütung der Führungsmitglieder der Kontrollfunktionen wird direkt vom Committee überwacht.

Verknüpfung zwischen Bezahlung und Leistung

Es gibt eine klare und fest definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung sowie Vergütungsprogramme, die auf die folgenden fünf Kernziele ausgerichtet sind:

- ▶ Anwerbung, Bindung und Motivation von Mitarbeitern, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;

BERICHT ZU VERGÜTUNGEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verknüpfung zwischen Bezahlung und Leistung (Fortsetzung)

- ▶ Interessen der Führungskräfte mit den Interessen der Aktionäre abstimmen, indem als wesentlicher Teil der jährlichen und langfristigen Incentive-Zahlungen Aktien von BlackRock Inc. zugeteilt werden;
- ▶ Fixkosten steuern, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand in Abhängigkeit von der Rentabilität variiert;
- ▶ einen wesentlichen Teil der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an die finanzielle und operative Performance des Unternehmens die Wertentwicklung seiner Stammaktien knüpfen; und
- ▶ das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern.

Eine hoch leistungsfähige Unternehmenskultur ist von ihrer Fähigkeit abhängig, die Leistung im Vergleich zu den Zielen, Werten und Verhaltensweisen klar und kontinuierlich zu messen. Die Vorgesetzten wenden eine 5-Punkte-Skala an, um die Gesamtleistung eines Mitarbeiters zu beurteilen. Darüber hinaus geben die Mitarbeiter eine Selbstbeurteilung ab. Die abschließende Gesamtbeurteilung wird im Rahmen der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgeglichen. Die Mitarbeiter werden anhand der Art und Weise, wie sie ihre Leistung erzielt haben, sowie anhand der absoluten Performance beurteilt.

Entsprechend der Philosophie der leistungsgerechten Bezahlung werden Ratings eingesetzt, um die individuelle Leistung zu differenzieren und zu belohnen, jedoch wird damit noch nicht die Vergütung festgelegt. Vergütungsentscheidungen sind weiterhin Ermessensentscheidungen und erfolgen im Rahmen des Vergütungsprozesses zum Jahresende.

Bei der Festlegung des Vergütungsniveaus werden noch weitere Faktoren berücksichtigt, wie etwa die individuelle Leistung. Hier können unter anderem folgende Faktoren einbezogen werden:

- ▶ die Leistung des Managers, die vom Manager und/oder der betreffenden funktionalen Abteilung verwalteten Fonds;
- ▶ individuelle, den Mitarbeiter betreffende Faktoren (zum Beispiel maßgebliche Beschäftigungsvereinbarungen (ggf. auch ein Status als Teilzeitbeschäftigter); Beziehungen zu Kunden und Kolleginnen und Kollegen; Teamwork; Fertigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme und, vorbehaltlich einer ggf. anwendbaren Richtlinie, die Auswirkungen, die ggf. eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Unternehmen haben kann);
- ▶ die Steuerung von Risiken im Rahmen der für die Kunden von BlackRock geeigneten Risikoprofile;
- ▶ strategische Geschäftsanforderungen, einschließlich des Ziels, die Mitarbeiter im Unternehmen zu halten;
- ▶ Marktdaten; und
- ▶ kritische Bedeutung für das Unternehmen.

Ein primäres Produkt-Tool ist das Risikomanagement, und während Mitarbeiter für hohe Leistung in der Verwaltung von Kundenvermögen vergütet werden, sind sie verpflichtet, die Risiken im Rahmen der für ihre Kunden geeigneten Risikoprofile zu steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht dafür belohnt, dass sie riskante Transaktionen außerhalb der festgelegten Parameter eingehen. Die Vergütungspraktiken sehen keine unangemessenen Anreize für kurzfristige Planung oder kurzfristige finanzielle Erfolge vor, belohnen nicht das Eingehen unangemessener Risiken und sehen ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit Anlageverwaltung, Risikomanagement und Beratungsdienstleistungen verbundenen Risiken vor.

Das Vergütungsmodell beinhaltet ein vertraglich festgelegtes Grundgehalt sowie ein Bonusprogramm auf Ermessensbasis. Obwohl alle Mitarbeiter für einen Bonus infrage kommen können, besteht keine vertragliche Verpflichtung, an einen Mitarbeiter unter seinem ermessensbasierten Bonusprogramm eine Bonuszahlung zu leisten. In Ausübung der Ermessensfreiheit bei der Zuteilung eines Bonus können neben sonstigen Faktoren, die für die Ausübung der Ermessensbefugnis im Laufe des Leistungsjahres relevant werden, die vorstehend aufgeführten Faktoren (mehr dazu unter der Überschrift „Verknüpfung zwischen Bezahlung und Leistung“) berücksichtigt werden.

Bonuszahlungen auf Ermessensbasis unterliegen für alle Mitarbeiter, einschließlich der leitenden Angestellten, einer Richtlinie, die festlegt, welcher Anteil in bar und welcher Anteil in Aktien gezahlt wird, und zusätzliche Bedingungen bezüglich Rückforderungen oder Sperrfristen (Vesting/Clawback-Klauseln) vorsieht. Mit steigender jährlicher Vergütung wird ein höherer Anteil in Aktien gezahlt. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 gewählt, um die Mitarbeiterbindung deutlich zu erhöhen und das Vergütungspaket für anspruchsberechtigte Mitarbeiter, einschließlich Führungskräfte, an den Aktionärsinteressen auszurichten. Die Aktienkomponente wird in gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zum vorstehend beschriebenen ermessensbasierten Jahresbonus erhalten ausgewählte Führungskräfte Aktienzuteilungen aus dem „Partner Plan“ und dem „Enterprise Leadership Acceleration at BlackRock Plan“, um eine stärkere Verknüpfung mit den zukünftigen Geschäftsergebnissen herzustellen. Diese langfristigen Incentive-Zahlungen wurden individuell festgelegt, um einen deutlichen Anreiz für die kontinuierliche Leistung über einen mehrjährigen Zeitraum zu bieten, bei dem die Tragweite der Rolle der betreffenden Person sowie ihre Erfahrung und ihre Führungsqualitäten anerkannt werden. Diese Boni werden in der Regel drei Jahre nach ihrer Gewährung vollständig zugeteilt.

BERICHT ZU VERGÜTUNGEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Verknüpfung zwischen Bezahlung und Leistung (Fortsetzung)

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge¹ und des organischen Umsatzwachstums² basiert. Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf das anvisierte Finanzergebnis am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165% des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten Finanzziele erreichen. Wenn das Finanzergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, wird kein Aktienbonus erworben. Diese Kennzahlen wurden als über Marktzyklen hinweg gültige Schlüsselkennzahlen für den Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Anlagespezialisten erhält einen Teil ihres jährlichen ermessensbasierten Bonus (wie vorstehend beschrieben) als aufgeschobene Barzahlung, deren Nennwert der Wertentwicklung von Anlagen in ausgewählten, vom jeweiligen Mitarbeiter verwalteten Produkten folgt. Zweck dieser Zahlungen ist es, einen Bezug zwischen den Anlagerenditen der von den Anlagespezialisten verwalteten Produkte und der aufgeschobene Vergütung in Form dieser Produkte herzustellen. Kunden und externe Evaluierer finden Produkte, an denen wichtige Anleger durch ein erhebliches persönliches Engagement ein persönliches Interesse haben, zunehmend attraktiv. Diese Boni werden in gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach ihrer Gewährung zugeteilt.

Identifizierte Mitarbeiter

In der OGAW-Vergütungspolitik wird das Verfahren beschrieben, das angewandt wird, um Mitarbeiter als identifizierte Mitarbeiter zu definieren. Identifizierte Mitarbeiter sind Kategorien von Mitarbeitern des Managers, einschließlich Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile des Managers oder der von ihm verwalteten Fonds haben.

Dies Liste der identifizierten Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft und u.a. in folgenden Fällen einer formellen Überprüfung unterzogen:

- ▶ Organisatorische Veränderungen
- ▶ Neue Geschäftsinitiativen
- ▶ Veränderungen in den Listen der Personen mit bedeutendem Einfluss
- ▶ Änderungen von Aufgaben in einer Funktion
- ▶ Geänderte aufsichtsrechtliche Vorgaben

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Es werden zu gegebener Zeit geeignete Offenlegungen gemäß Artikel 69/3 der Richtlinie gemacht, sobald ein volles Leistungsjahr abgeschlossen ist.

¹ Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock, Inc. den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

² Organisches Umsatzwachstum: entspricht dem neuen Netto-Basisgebühren zuzüglich des im Geschäftsjahr generierten neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft)

Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements für jeden Fonds und vorbehaltlich der Bedingungen und innerhalb der von der irischen Zentralbank festgelegten Grenzen Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere einsetzen. Transaktionen für die Zwecke des effizienten Portfoliomanagements können in der Absicht durchgeführt werden, eine Risikominderung, eine Kostenreduzierung oder eine Generierung zusätzlichen Kapitals oder Ertrags für den Fonds mit einem angemessenen Risikoniveau zu erzielen, unter Berücksichtigung des Risikoprofils des jeweiligen Fonds und der allgemeinen Bestimmungen der Richtlinie. Diese Techniken und Instrumente können Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten wie Zins- und Anleihen-Terminkontrakte (die zur Steuerung des Zinsrisikos eingesetzt werden können), Indexterminkontrakte (die zur Steuerung von Cashflows auf kurzfristiger Basis eingesetzt werden können), Optionen (die zur Erzielung von Kosteneffizienzen eingesetzt werden können, z. B. wenn der Erwerb einer Option kostengünstiger ist als der Kauf des Basisobjekts), Swaps (die zur Steuerung von Währungsrisiken eingesetzt werden können) sowie Anlagen in Geldmarktinstrumenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen auf dem Geldmarkt beinhalten. Möglicherweise werden neue Techniken und Instrumente entwickelt, die für den Einsatz durch die Gesellschaft geeignet sind. Die Gesellschaft kann diese neuen Techniken und Instrumente (vorbehaltlich der Beschränkungen der Zentralbank) einsetzen.

Ein Fonds kann vorbehaltlich der in den OGAW-Vorschriften der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen und gemäß den Anforderungen der Zentralbank zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements Wertpapierleih-, Pensions- und/oder umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen.

Wertpapierleihen

Die folgende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere als Anteil am gesamten verleihbaren Vermögen der Fonds und den NIW zum 30. November 2016 an. Das gesamte verleihbare Vermögen stellt den Gesamtwert der Vermögenswerte dar, die Teil des Wertpapierleihprogramms der Fonds sind. Davon ausgeschlossen sind von den Fonds gehaltene Vermögenswerte, die aufgrund marktbezogener, aufsichtsrechtlicher, anlagebedingter oder sonstiger Einschränkungen nicht als verleihbar angesehen werden.

Fonds	Entlehene Wertpapiere		
	Währung	% des verleihbaren Vermögens	% vom NIW
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	\$	15,14	12,76
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	€	4,16	3,86
iShares Agribusiness UCITS ETF	\$	18,61	17,49
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	€	2,84	2,70
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	€	2,61	2,46
iShares EM Dividend UCITS ETF	\$	20,49	14,45
iShares France Govt Bond UCITS ETF	€	0,79	0,75
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	€	10,71	10,15
iShares Gold Producers UCITS ETF	\$	23,78	22,91
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	€	11,84	11,09
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	\$	3,38	3,09
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	\$	0,41	0,32
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€	17,37	15,66
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	£	21,33	18,08
iShares MSCI Poland UCITS ETF	€	28,56	26,00
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€	2,15	2,01
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	£	0,94	0,85
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	€	14,33	13,57
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	\$	9,87	7,81
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€	2,28	2,17
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	£	0,28	0,26
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	€	30,83	28,87

Die Gesamterträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem jeweiligen Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen aufgeteilt. Die Fonds erhalten 62,5 %, der Vermittler der Wertpapierleihen erhält 37,5 % solcher Erträge. Dabei werden alle operationellen Kosten aus dem Anteil des Vermittlers der Wertpapierleihe bestritten. In dem Jahr von den Fonds vereinnahmte Erträge aus Wertpapierleihgeschäften sind in der Anmerkung zur Ergebnisrechnung im Abschluss der Gesellschaft sowie in den Anmerkungen zu den Fonds angegeben.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen geben den Wert der verliehenen Wertpapiere und der in diesem Zusammenhang erhaltenen Sicherheiten an, aufgeschlüsselt nach dem entleihenden Kontrahenten zum 30. November 2016.

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Barclays Bank Plc	3.941	4.256
Citigroup Global Markets Ltd	203	223
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	850	900
Goldman Sachs International	7.244	7.784
J.P. Morgan Securities Plc	7.955	8.752
Morgan Stanley & Co. International Plc	8.563	9.307
Nomura International Plc	3.906	4.353
UBS AG	379	417
Insgesamt	33.041	35.992

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares € Corp Bond Interest Rate		
Hedged UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Barclays Bank Plc	11.833	12.779
BNP Paribas SA	5.181	5.458
Citigroup Global Markets Ltd	4.412	4.835
HSBC Bank Plc	2.388	2.735
J.P. Morgan Securities Plc	10.457	11.417
Morgan Stanley & Co. International Plc	5.081	5.522
Nomura International Plc	1.520	1.695
Societe Generale SA	1.152	1.230
UBS AG	900	990
Insgesamt	42.924	46.661

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares Agribusiness UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Barclays Capital Securities Ltd	343	398
Citigroup Global Markets Ltd	432	469
Goldman Sachs International	248	264
J.P. Morgan Securities Plc	1.857	2.048
Merrill Lynch International	631	699
Morgan Stanley & Co. International Plc	131	141
Nomura International Plc	93	104
Societe Generale SA	1.616	1.705
UBS AG	4.521	5.052
Insgesamt	9.872	10.880

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Morgan Stanley & Co. International Plc	277	309
Insgesamt	277	309

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
Morgan Stanley & Co. International Plc	379	423
Insgesamt	379	423

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares EM Dividend UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Barclays Capital Securities Ltd	2.829	3.277
Goldman Sachs International	4.480	4.783
HSBC Bank Plc	1.812	1.964
J.P. Morgan Securities Plc	1.434	1.582
Macquarie Bank Limited	6.224	6.847
Merrill Lynch International	3.862	4.277
Morgan Stanley & Co. International Plc	4.291	4.618
Societe Generale SA	604	637
The Bank of Nova Scotia	447	494
UBS AG	5.510	6.157
Insgesamt	31.493	34.636

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
J.P. Morgan Securities Plc	1.082	1.185
Insgesamt	1.082	1.185

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
J.P. Morgan Securities Plc	167	183
Morgan Stanley & Co. International Plc	749	836
Societe Generale SA	522	575
The Bank of Nova Scotia	834	924
Insgesamt	2.272	2.518

* Das Niederlassungsland des jeweiligen Kontrahenten ist auf Seite 438 angegeben.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares Gold Producers UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Barclays Capital Securities Ltd	308	357
Citigroup Global Markets Ltd	3.584	3.890
Goldman Sachs International	707	755
J.P. Morgan Securities Plc	3.259	3.595
Macquarie Bank Limited	5.088	5.597
Morgan Stanley & Co. International Plc	23.123	24.885
Nomura International Plc	25.121	28.197
Societe Generale SA	15.432	16.279
UBS AG	4.626	5.170
Insgesamt	81.248	88.725

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
J.P. Morgan Securities Plc	16.151	17.694
Merrill Lynch International	10.888	11.235
Nomura International Plc	16.892	17.864
UBS AG	11.751	13.024
Insgesamt	55.682	59.817

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Barclays Capital Securities Ltd	1.401	1.623
Citigroup Global Markets Ltd	63	68
HSBC Bank Plc	352	382
J.P. Morgan Securities Plc	2.063	2.275
Macquarie Bank Limited	1.786	1.964
Merrill Lynch International	1.731	1.917
Morgan Stanley & Co. International Plc	43	46
Skandinaviska Enskilda Banken AB	22	24
Societe Generale SA	3.909	4.123
The Bank of Nova Scotia	616	681
Insgesamt	11.986	13.103

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Societe Generale SA	15	16
Insgesamt	15	16

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €
Barclays Capital Securities Ltd	181.976	210.791
BNP Paribas Arbitrage SNC	454	515
Citigroup Global Markets Ltd	30.717	33.338
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	73.883	78.886
Goldman Sachs International	1.133	1.209
HSBC Bank Plc	1.070	1.159
J.P. Morgan Securities Plc	15.142	16.702
Merrill Lynch International	2.744	3.040
Morgan Stanley & Co. International Plc	969	1.042
Nomura International Plc	6.003	6.738
UBS AG	67.447	75.371
Insgesamt	381.538	428.791

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £
Barclays Capital Securities Ltd	36.616	42.414
Citigroup Global Markets Ltd	1.967	2.135
J.P. Morgan Securities Plc	1.396	1.540
Macquarie Bank Limited	78	86
Merrill Lynch International	759	840
Morgan Stanley & Co. International Plc	20	21
Nomura International Plc	331	371
UBS AG	6.138	6.859
Insgesamt	47.305	54.266

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Goldman Sachs International	1.029	1.098
J.P. Morgan Securities Plc	6.395	7.054
Macquarie Bank Limited	2.673	2.940
Merrill Lynch International	2.393	2.650
Nomura International Plc	104	116
UBS AG	914	1.022
Insgesamt	13.508	14.880

* Das Niederlassungsland des jeweiligen Kontrahenten ist auf Seite 438 angegeben.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares MSCI World EUR Hedged		
UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €
BNP Paribas Arbitrage SNC	81	92
Citigroup Global Markets Ltd	620	673
Goldman Sachs International	89	95
HSBC Bank Plc	428	464
J.P. Morgan Securities Plc	1.965	2.167
Macquarie Bank Limited	82	90
Merrill Lynch International	1.413	1.564
Morgan Stanley & Co. International Plc	134	144
Nomura International Plc	803	901
Societe Generale SA	5.174	5.458
UBS AG	1.865	2.084
Insgesamt	12.654	13.732

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares MSCI World GBP Hedged		
UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £
Barclays Capital Securities Ltd	5	5
Goldman Sachs International	43	45
HSBC Bank Plc	14	16
J.P. Morgan Securities Plc	365	403
Macquarie Bank Limited	54	59
Merrill Lynch International	28	31
Nomura International Plc	84	94
Societe Generale SA	136	144
The Bank of Nova Scotia	161	178
UBS AG	70	78
Insgesamt	960	1.053

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF		
HSBC Bank Plc	Tsd. €	Tsd. €
J.P. Morgan Securities Plc	338	373
Morgan Stanley & Co. International Plc	252	276
Societe Generale SA	479	535
UBS AG	95	105
Insgesamt	1.164	1.289

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares Oil & Gas Exploration & Production		
UCITS ETF	Tsd.	Tsd. US\$
Barclays Capital Securities Ltd	US\$ 671	777
BNP Paribas Arbitrage SNC	2.784	3.156
Citigroup Global Markets Ltd	409	443
Goldman Sachs International	391	418
J.P. Morgan Securities Plc	515	568
Macquarie Bank Limited	934	1.027
Merrill Lynch International	2.177	2.411
Morgan Stanley & Co. International Plc	312	336
Societe Generale SA	3.218	3.395
UBS AG	5.643	6.306
Insgesamt	17.054	18.837

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares S&P 500 EUR Hedged		
UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €
Barclays Capital Securities Ltd	379	439
Citigroup Global Markets Ltd	57	62
Goldman Sachs International	99	105
HSBC Bank Plc	4.270	4.628
J.P. Morgan Securities Plc	8.892	9.808
Societe Generale SA	9.538	10.062
UBS AG	14.117	15.775
Insgesamt	37.352	40.879

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares S&P 500 GBP Hedged		
UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £
Citigroup Global Markets Ltd	32	35
Goldman Sachs International	15	16
HSBC Bank Plc	335	363
J.P. Morgan Securities Plc	2	2
UBS AG	21	24
Insgesamt	405	440

Kontrahent*	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF		
J.P. Morgan Securities Plc	Tsd. €	Tsd. €
Morgan Stanley & Co. International Plc	43.746	47.926
Societe Generale SA	3.696	4.128
The Bank of Nova Scotia	52.968	58.370
UBS AG	1.440	1.595
UBS AG	10.145	11.244
Insgesamt	111.995	123.263

* Das Niederlassungsland des jeweiligen Kontrahenten ist auf Seite 438 angegeben..

Alle verliehenen Wertpapieren haben eine offene Laufzeit, da sie täglich rückforderbar bzw. kündbar sind.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten

Die Fonds schließen Geschäfte ab, die beim Kontrahenten zu hinterlegende Sicherheiten („verpfändete Sicherheiten“) oder von diesen zu erhaltende Sicherheiten („hereingenommene Sicherheiten“) verlangen.

Die folgende Tabelle schlüsselt die Bar- und Sachsicherheiten, die die Fonds als Sicherheit in Form der Vollrechtsübertragung für Wertpapierleihgeschäfte zum 30. November 2016 erhalten haben, nach Währung auf.

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$
AUD	140
CAD	8
CHF	1.454
DKK	89
EUR	18.142
GBP	4.907
JPY	3.261
SEK	48
USD	7.943
Insgesamt	35.992

Währung	Erhaltene Barsicher- heiten	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €
AUD	-	153
CAD	-	20
CHF	-	1.171
DKK	-	438
EUR	-	26.186
GBP	635	6.814
JPY	-	2.080
NOK	-	863
SEK	-	423
USD	-	7.878
Insgesamt	635	46.026

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares Agribusiness UCITS ETF	Tsd. US\$
AUD	87
CAD	56
CHF	619
DKK	65
EUR	3.085
GBP	1.905
JPY	916
NOK	5
SEK	40
USD	4.102
Insgesamt	10.880

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €
AUD	15
CHF	1
DKK	3
EUR	95
GBP	129
JPY	6
SEK	2
USD	58
Insgesamt	309

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €
AUD	21
CHF	2
DKK	4
EUR	129
GBP	176
JPY	9
SEK	3
USD	79
Insgesamt	423

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares EM Dividend UCITS ETF	Tsd. US\$
AUD	83
CAD	30
CHF	420
DKK	23
EUR	10.149
GBP	10.675
JPY	2.370
NOK	2
SEK	20
USD	10.864
Insgesamt	34.636

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €
AUD	10
CHF	49
EUR	458
GBP	215
JPY	30
USD	423
Insgesamt	1.185

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €
AUD	43
CHF	12
DKK	8
EUR	639
GBP	1.214
JPY	22
SEK	5
USD	575
Insgesamt	2.518

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares Gold Producers UCITS ETF	Tsd. US\$
AUD	396
CAD	479
CHF	4.598
DKK	607
EUR	42.103
GBP	13.244
JPY	1.811
NOK	45
SEK	380
USD	25.062
Insgesamt	88.725

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €
AUD	448
CAD	180
CHF	1.063
EUR	37.632
GBP	4.680
JPY	3.242
SEK	41
USD	12.531
Insgesamt	59.817

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Tsd. US\$
AUD	69
CAD	109
CHF	1.130
DKK	141
EUR	2.108
GBP	3.819
JPY	1.159
NOK	11
SEK	97
USD	4.460
Insgesamt	13.103

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Tsd. US\$
CHF	4
DKK	1
EUR	2
GBP	2
USD	7
Insgesamt	16

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €
AUD	1.411
CAD	2.449
CHF	3.332
DKK	630
EUR	85.460
GBP	40.529
JPY	122.655
SEK	3
USD	172.322
Insgesamt	428.791

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £
AUD	153
CAD	15
CHF	231
DKK	57
EUR	7.424
GBP	3.780
JPY	21.891
USD	20.715
Insgesamt	54.266

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Tsd. US\$
AUD	213
CAD	16
CHF	471
EUR	3.615
GBP	4.847
JPY	1.168
USD	4.550
Insgesamt	14.880

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €
AUD	83
CAD	147
CHF	1.504
DKK	194
EUR	3.562
GBP	2.280
JPY	522
NOK	15
SEK	129
USD	5.296
Insgesamt	13.732

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £
AUD	13
CAD	5
CHF	61
DKK	5
EUR	280
GBP	304
JPY	73
SEK	3
USD	309
Insgesamt	1.053

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €
AUD	29
CHF	14
DKK	5
EUR	429
GBP	290
JPY	43
SEK	3
USD	476
Insgesamt	1.289

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Tsd. US\$
AUD	50
CAD	98
CHF	1.723
DKK	121
EUR	5.131
GBP	4.334
JPY	974
NOK	9
SEK	79
USD	6.318
Insgesamt	18.837

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €
AUD	368
CAD	300
CHF	3.200
DKK	340
EUR	12.015
GBP	6.085
JPY	2.997
NOK	28
SEK	247
USD	15.299
Insgesamt	40.879

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten	Währung	Erhaltene Sachsicher- heiten
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €
CHF	1	AUD	708
DKK	1	CHF	2.275
EUR	250	DKK	42
GBP	10	EUR	35.933
JPY	4	GBP	22.698
SEK	1	JPY	3.424
USD	173	SEK	27
Insgesamt	440	USD	58.156
		Insgesamt	123.263

Die Fonds sind rechtmäßige Eigentümer von erhaltenen Sicherheiten und können bei einem Ausfall die Vermögenswerte verkaufen und die Barmittel einbehalten. Alle als Sicherheiten erhaltenen oder gestellten Barmittel haben eine offene Laufzeit, da sie keiner vertraglichen Fälligkeit unterliegen.

Im Rahmen eines Eigentumsübertragungsvertrags im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften hereingenommene Sachsicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sachsicherheiten, die die Fonds in Form der Vollrechtsübertragung für Wertpapierleihgeschäfte zum 30. November 2016 erhalten bzw. gestellt haben.

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit					Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage	Offen	
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	24	1.706	1.323	20.203	-	23.256
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	12.531	12.531
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	205	205
Insgesamt	24	1.706	1.323	20.203	12.736	35.992

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit					Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage	Offen	
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	70	2.220	2.538	29.373	-	34.201
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	11.628	11.628
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	197	197
Insgesamt	70	2.220	2.538	29.373	11.825	46.026

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares Agribusiness UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	8	63	65	1.424	-	1.560
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	8.764	8.764
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	556	556
Insgesamt	8	63	65	1.424	9.320	10.880

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	-	50	-	-	50
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	259	259
Insgesamt	-	-	50	-	259	309

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	-	69	-	-	69
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	354	354
Insgesamt	-	-	69	-	354	423

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares EM Dividend UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	10	838	449	9.336	-	10.633
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	21.777	21.777
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	2.226	2.226
Insgesamt	10	838	449	9.336	24.003	34.636

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	-	-	97	-	97
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	1.081	1.081
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	7	7
Insgesamt	-	-	-	97	1.088	1.185

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	-	136	15	-	151
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	2.365	2.365
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	2	2
Insgesamt	-	-	136	15	2.367	2.518

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares Gold Producers UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	8	2.797	1.614	26.498	-	30.917
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	56.402	56.402
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	1.406	1.406
Insgesamt	8	2.797	1.614	26.498	57.808	88.725

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	60	2.928	22.118	-	25.106
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	34.031	34.031
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	680	680
Insgesamt	-	60	2.928	22.118	34.711	59.817

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	26	21	1.121	-	1.168
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	11.297	11.297
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	638	638
Insgesamt	-	26	21	1.121	11.935	13.103

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	-	-	2	-	2
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	13	13
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	1	1
Insgesamt	-	-	-	2	14	16

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	118	788	952	26.848	-	28.706
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	337.433	337.433
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	62.652	62.652
Insgesamt	118	788	952	26.848	400.085	428.791

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	11	54	77	1.811	-	1.953
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	40.608	40.608
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	11.705	11.705
Insgesamt	11	54	77	1.811	52.313	54.266

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	2	50	11	1.760	-	1.823
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	12.744	12.744
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	313	313
Insgesamt	2	50	11	1.760	13.057	14.880

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	3	60	54	1.870	-	1.987
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	11.327	11.327
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	418	418
Insgesamt	3	60	54	1.870	11.745	13.732

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	3	2	107	-	112
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	916	916
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	25	25
Insgesamt	-	3	2	107	941	1.053

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	-	87	23	-	110
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	1.177	1.177
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	2	2
Insgesamt	-	-	87	23	1.179	1.289

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	10	100	91	1.981	-	2.182
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	15.834	15.834
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	821	821
Insgesamt	10	100	91	1.981	16.655	18.837

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	25	373	392	5.272	-	6.062
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	32.993	32.993
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	1.824	1.824
Insgesamt	25	373	392	5.272	34.817	40.879

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	20	17	149	-	186
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	234	234
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	20	20
Insgesamt	-	20	17	149	254	440

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit				Offen	Insgesamt
	8-30 Tage	31-90 Tage	91-365 Tage	Über 365 Tage		
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Festverzinsliche Wertpapiere						
Investment Grade	-	51	670	5.296	-	6.017
Aktien						
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	116.342	116.342
ETFs						
Nicht-OGAW	-	-	-	-	904	904
Insgesamt	-	51	670	5.296	117.246	123.263

Bei Wertpapieren mit Anlagequalität (Investment-Grade) handelt es sich um solche, die von einem Unternehmen mit einem Investment-Grade-Mindestrating von einer weltweit anerkannten Ratingagentur wie Standard & Poor's, Moody's oder Fitch begeben werden.

Ein anerkannter Aktienindex umfasst mindestens 20 Aktien, wobei nicht mehr als 20 % des Gesamtindex auf eine einzelne Aktie entfallen dürfen und fünf Aktien zusammen nicht mehr als 60 % des Gesamtindex ausmachen dürfen.

Die Aufschlüsselung von als Sicherheiten erhaltenen oder gestellten festverzinslichen Wertpapieren nach Laufzeit basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitstermin. Als Sicherheiten erhaltene oder gestellte Aktien, ETFs und Geldmarktfonds werden als offene Transaktionen ausgewiesen, da sie keiner vertraglichen Fälligkeit unterliegen.

Im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe erhaltene Barsicherheiten unterliegen keinem vertraglichen Fälligkeitsdatum und sind in der Bilanz des jeweiligen Fonds enthalten.

Mit Ausnahme der in der nachstehenden Tabelle angegebenen Beträge, die über ein Wertpapierabwicklungssystem gehalten werden, wurden zum 30. November 2016 alle von den Fonds in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte hereingenommenen Sachsicherheiten bei der Verwahrstelle der Fonds (oder durch ihre Beauftragten) gehalten.

Depotbank	Erhaltene Sachsicherheiten Wertpapierleihgeschäfte
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$
Euroclear SA/NV	5.379
Insgesamt	5.379

Depotbank	Erhaltene Sachsicherheiten Wertpapierleihgeschäfte
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Tsd. €
Euroclear SA/NV	28.204
Insgesamt	28.204

Die folgende Tabelle führt die zehn größten Emittenten der von den Fonds in Form der Vollrechtsübertragung erhaltenen Sachsicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte nach Wert zum 30. November 2016 auf.

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares \$ EM Corp Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	
Französische Republik	4.557	1,76
Bundesrepublik Deutschland	4.057	1,57
Vereinigte Staaten	3.795	1,47
Königreich der Niederlande	3.602	1,39
Vereinigtes Königreich	3.558	1,37
Republik Österreich	2.390	0,92
Königreich Belgien	601	0,23
Nestle SA	535	0,21
Republik Finnland	467	0,18
Novartis AG	256	0,10
Sonstige Emittenten	12.174	4,70
Insgesamt	35.992	13,90

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged UCITS ETF	Tsd. €	
Französische Republik	5.647	0,51
Republik Österreich	5.164	0,46
Vereinigtes Königreich	5.012	0,45
Bundesrepublik Deutschland	4.482	0,40
Vereinigte Staaten	3.350	0,30
Königreich der Niederlande	3.153	0,28
Republik Finnland	2.052	0,18
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.944	0,17
Königreich Belgien	1.762	0,16
Königreich Norwegen	863	0,08
Sonstige Emittenten	12.597	1,15
Insgesamt	46.026	4,14

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares Agribusiness UCITS ETF	Tsd. US\$	
Vereinigte Staaten	663	1,17
Französische Republik	352	0,62
Vereinigtes Königreich	323	0,57
Banco Santander SA	268	0,47
iShares Russell 2000 ETF	196	0,35
iShares China Large-Cap ETF	155	0,27
Enel SpA	154	0,27
British American Tobacco Plc	140	0,25
Novartis AG	125	0,22
HSBC Holdings Plc	121	0,21
Sonstige Emittenten	8.383	14,88
Insgesamt	10.880	19,28

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares Austria Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	
Königreich der Niederlande	50	0,49
Shire Plc	28	0,27
Barclays Plc	27	0,26
Lowe's Cos Inc	24	0,23
Unilever Plc	22	0,21
Royal Dutch Shell Plc	15	0,15
Snam SpA	12	0,12
BHP Billiton Plc	11	0,11
Dollar Tree Inc	9	0,09
Honeywell International Inc	9	0,09
Sonstige Emittenten	102	0,99
Insgesamt	309	3,01

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares Belgium Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	
Königreich der Niederlande	69	0,45
Shire Plc	39	0,25
Barclays Plc	37	0,24
Lowe's Cos Inc	32	0,21
Unilever Plc	31	0,20
Royal Dutch Shell Plc	21	0,14
Snam SpA	16	0,10
BHP Billiton Plc	15	0,10
Dollar Tree Inc	12	0,08
Honeywell International Inc	12	0,08
Sonstige Emittenten	139	0,90
Insgesamt	423	2,75

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares EM Dividend UCITS ETF	Tsd. US\$	
Vereinigte Staaten	2.742	1,26
Französische Republik	2.146	0,98
Bundesrepublik Deutschland	2.002	0,92
Vereinigtes Königreich	1.938	0,89
Königreich der Niederlande	1.184	0,54
British American Tobacco Plc	812	0,37
GlaxoSmithKline Plc	794	0,36
BP Plc	777	0,36
Sanofi	725	0,33
Royal Dutch Shell Plc	678	0,31
Sonstige Emittenten	20.838	9,57
Insgesamt	34.636	15,89

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	
Vodafone Group Plc	72	0,05
Vereinigtes Königreich	60	0,04
Muenchener Rueckversicherungs	57	0,04
Amazon.com Inc	37	0,03
ING Groep NV	37	0,03
Novartis AG	31	0,02
Symantec Corp	31	0,02
Vereinigte Staaten	29	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	26	0,02
Banco Santander SA	25	0,02
Sonstige Emittenten	780	0,53
Insgesamt	1.185	0,82

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	
Königreich der Niederlande	136	0,61
Royal Dutch Shell Plc	129	0,58
GlaxoSmithKline Plc	126	0,56
BHP Billiton Plc	118	0,53
Shire Plc	102	0,46
DCC Plc	92	0,41
Experian Plc	92	0,41
Ageas	91	0,41
Diageo Plc	91	0,41
Associated British Foods Plc	90	0,40
Sonstige Emittenten	1.451	6,47
Insgesamt	2.518	11,25

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares Gold Producers UCITS ETF	Tsd. US\$	
Vereinigte Staaten	8.218	2,32
Französische Republik	5.515	1,56
Königreich der Niederlande	4.996	1,41
Vereinigtes Königreich	4.885	1,38
Bundesrepublik Deutschland	4.815	1,36
Muenchener Rueckversicherungs	2.420	0,68
Continental AG	2.356	0,66
Allianz SE	2.199	0,62
Akzo Nobel NV	1.915	0,54
Siemens AG	1.723	0,49
Sonstige Emittenten	49.683	14,00
Insgesamt	88.725	25,02

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	
Französische Republik	5.692	1,13
Königreich der Niederlande	5.424	1,08
Bundesrepublik Deutschland	4.920	0,98
Republik Österreich	4.616	0,92
Republik Finnland	2.070	0,41
Daimler AG	1.694	0,34
Vodafone Group Plc	1.070	0,21
Vereinigtes Königreich	1.034	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	871	0,17
Königreich Belgien	858	0,17
Sonstige Emittenten	31.568	6,29
Insgesamt	59.817	11,91

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Tsd. US\$	
Vereinigte Staaten	796	0,20
Rio Tinto Plc	422	0,11
Banco Santander SA	302	0,08
Royal Dutch Shell Plc	295	0,08
GlaxoSmithKline Plc	275	0,07
Novartis AG	275	0,07
Nestle SA	255	0,07
BP Plc	241	0,06
British American Tobacco Plc	238	0,06
Lowe's Cos Inc	231	0,06
Sonstige Emittenten	9.773	2,51
Insgesamt	13.103	3,37

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Tsd. US\$	
Vereinigte Staaten	2	0,04
Banco Santander SA	1	0,02
Credit Suisse Group AG	1	0,02
Enel SpA	1	0,02
HSBC Holdings Plc	1	0,02
Lowe's Cos Inc	1	0,02
Nestle SA	1	0,02
Novartis AG	1	0,02
NVIDIA Corp	1	0,02
Rio Tinto Plc	1	0,02
Sonstige Emittenten	5	0,12
Insgesamt	16	0,34

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	
iShares Russell 2000 ETF	21.567	0,89
Nintendo Co Ltd	19.178	0,79
Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	19.158	0,79
Financial Select Sector SPDR Fund	17.751	0,73
WhiteWave Foods Co	10.436	0,43
Vereinigte Staaten	10.359	0,43
Toyota Motor Corp	10.120	0,42
Französische Republik	8.407	0,35
CRH Plc	7.342	0,30
DeNA Co Ltd	6.006	0,25
Sonstige Emittenten	298.467	12,22
Insgesamt	428.791	17,60

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	
iShares Russell 2000 ETF	4.072	1,56
Nintendo Co Ltd	3.857	1,47
Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund	3.855	1,47
Financial Select Sector SPDR Fund	3.561	1,36
WhiteWave Foods Co	2.047	0,78
Toyota Motor Corp	2.030	0,78
CRH Plc	1.333	0,51
DeNA Co Ltd	1.208	0,46
Daito Trust Construction Co Ltd	828	0,32
Oshkosh Corp	750	0,29
Sonstige Emittenten	30.725	11,74
Insgesamt	54.266	20,74

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Tsd. US\$	
Vereinigtes Königreich	573	1,10
Französische Republik	486	0,94
Vereinigte Staaten	447	0,86
GlaxoSmithKline Plc	423	0,81
Royal Dutch Shell Plc	410	0,79
BP Plc	356	0,69
Sanofi	355	0,68
Reckitt Benckiser Group Plc	329	0,63
Rio Tinto Plc	317	0,61
Amazon.com Inc	289	0,56
Sonstige Emittenten	10.895	20,98
Insgesamt	14.880	28,65

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares Netherlands Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	
Königreich der Niederlande	87	1,01
Shire Plc	54	0,63
Barclays Plc	47	0,55
Lowe's Cos Inc	41	0,48
Unilever Plc	39	0,45
Eni SpA	36	0,42
Carrefour SA	34	0,40
Engie SA	34	0,40
Yum! Brands Inc	32	0,37
Mediobanca SpA	31	0,36
Sonstige Emittenten	854	9,96
Insgesamt	1.289	15,03

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	
Vereinigte Staaten	1.160	0,18
Banco Santander SA	449	0,07
Novartis AG	372	0,06
Französische Republik	340	0,05
Nestle SA	326	0,05
Rio Tinto Plc	324	0,05
HSBC Holdings Plc	323	0,05
Lowe's Cos Inc	306	0,05
NVIDIA Corp	290	0,05
Enel SpA	262	0,04
Sonstige Emittenten	9.580	1,54
Insgesamt	13.732	2,19

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Tsd. US\$	
Vereinigte Staaten	1.057	0,48
GlaxoSmithKline Plc	517	0,24
Französische Republik	423	0,19
Vereinigtes Königreich	350	0,16
Banco Santander SA	300	0,14
Sanofi	304	0,14
Deutsche Telekom AG	292	0,13
Rio Tinto Plc	285	0,13
STMicroelectronics NV	281	0,13
Altria Group Inc	258	0,12
Sonstige Emittenten	14.770	6,76
Insgesamt	18.837	8,62

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	
Vereinigte Staaten	42	0,04
Royal Dutch Shell Plc	30	0,03
Vereinigtes Königreich	30	0,03
Banco Santander SA	24	0,02
BHP Billiton Plc	21	0,02
British American Tobacco Plc	25	0,02
Diageo Plc	23	0,02
GKN Plc	18	0,02
Shire Plc	18	0,02
Französische Republik	25	0,02
Sonstige Emittenten	797	0,69
Insgesamt	1.053	0,93

Emittent	Wert	% vom NIW
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	
Vereinigte Staaten	3.151	0,18
Banco Santander SA	1.459	0,08
Französische Republik	1.155	0,07
Vereinigtes Königreich	967	0,06
Bundesrepublik Deutschland	748	0,04
Novartis AG	706	0,04
Nestle SA	684	0,04
Enel SpA	679	0,04
Rio Tinto Plc	623	0,04
iShares Russell 2000 ETF	618	0,04
Sonstige Emittenten	30.089	1,74
Insgesamt	40.879	2,37

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert	% vom NIW	Emittent	Wert	% vom NIW
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Tsd. £		iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Tsd. €	
Vereinigte Staaten	74	0,05	Wells Fargo & Co	4.989	1,29
Bundesrepublik Deutschland	61	0,04	Daimler AG	4.660	1,20
Französische Republik	42	0,03	Gilead Sciences Inc	4.243	1,09
Banco Santander SA	37	0,02	GlaxoSmithKline Plc	4.076	1,05
Intesa Sanpaolo SpA	34	0,02	BP Plc	3.667	0,95
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	31	0,02	Zoetis Inc	3.653	0,94
Baidu Inc	29	0,02	Verizon Communications Inc	3.035	0,78
Assicurazioni Generali SpA	18	0,01	Air Products & Chemicals Inc	2.990	0,77
JD.com Inc	10	0,01	Shire Plc	2.904	0,75
58.com Inc	10	0,01	Vodafone Group Plc	2.898	0,75
Sonstige Emittenten	94	0,05	Sonstige Emittenten	86.148	22,20
Insgesamt	440	0,28	Insgesamt	123.263	31,77

Die von Einzelemitenten im Zusammenhang mit einem effizienten Portfoliomanagement und im Freiverkehr gehandelten derivativen Finanzinstrumenten als Sicherheiten hereingenommenen Wertpapiere überstiegen zum Berichtsjahresende in keinem Fall 20 % des NIW eines jeweils betroffenen Fonds.

Keiner der Fonds war zum Ende des Berichtsjahres voll durch von einem EU-Mitgliedstaat begebene oder garantierte Wertpapiere abgesichert.

Kontrahenten von Wertpapierleihgeschäften

Name des Kontrahenten	Niederlassungsland
Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich
Barclays Capital Securities Ltd	Vereinigtes Königreich
BNP Paribas Arbitrage SNC	Frankreich
BNP Paribas SA	Frankreich
Citigroup Global Markets Ltd	Vereinigtes Königreich
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten
HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich
J.P. Morgan Securities Plc	Vereinigtes Königreich
Macquarie Bank Limited	Australien
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich
Morgan Stanley & Co. International Plc	Vereinigtes Königreich
Nomura International Plc	Vereinigtes Königreich
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Schweden
Societe Generale SA	Frankreich
The Bank of Nova Scotia	Kanada
UBS AG	Schweiz

HAFTUNGSAUSSCHLÜSSE (ungeprüft)

Regulatorische Informationen

BlackRock Advisors (UK) Limited, zugelassen und reguliert von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority – FCA), mit eingetragenem Sitz in 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, England, Tel. +44 (0)20 7743 3000. Zu Ihrem Schutz werden Anrufe in aller Regel aufgezeichnet. iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc und iShares VII plc (zusammen „die Gesellschaften“) sind offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren Teilfonds, die nach dem Recht Irlands gegründet und von der Zentralbank genehmigt wurden. Die in Deutschland ansässigen Fonds sind „Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren“ im Einklang mit den Richtlinien im Sinne des deutschen Investmentgesetzes. Diese Fonds werden von der BlackRock Asset Management Deutschland AG verwaltet, die durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zugelassen ist und deren Aufsicht untersteht. iShares ETF (CH) und iShares ETF II (CH) sind Umbrellafonds, die nach dem Schweizer Kollektivanlagengesetz (KAG) vom 23. Juni 2006 in seiner jeweils gültigen Fassung gegründet wurden und in Teilfonds unterteilt sind. Die Fonds unterstehen der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“).

Anlegerbeschränkung

Dieses Dokument ist keine Werbung oder andere Maßnahme zur Förderung eines öffentlichen Angebots von Anteilen in den Vereinigten Staaten oder Kanada und ist unter keinen Umständen so auszulegen. Dieses Dokument ist nicht für Personen bestimmt, die in den Vereinigten Staaten, Kanada oder einer ihrer Provinzen oder Territorien ansässig sind, wo die Gesellschaften/Wertpapiere nicht zugelassen oder für den Vertrieb registriert sind und wo kein Prospekt bei einer Wertpapier- oder Aufsichtsbehörde eingereicht worden ist. Die Gesellschaften/Wertpapiere dürfen nicht durch einen ERISA-Plan erworben oder gehalten oder mit dem Vermögen eines solchen Plans erworben werden.

Risikowarnungen

Anlagen in den in diesem Dokument genannten Produkten sind möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung und sollte bei der Auswahl eines Produktes nicht der alleinige Entscheidungsfaktor sein. Der Preis der Anlagen kann steigen oder fallen, und es ist möglich, dass der Anleger nicht den investierten Betrag zurückerhält. Ihr Ertrag ist nicht festgelegt und kann Schwankungen unterliegen. Der Wert von Anlagen, die Engagements in ausländischen Währungen beinhalten, kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Wir weisen Sie darauf hin, dass die Besteuerungshöhe, die Berechnungsgrundlagen für die Besteuerung und Steuerbefreiungen Änderungen unterliegen können.

BlackRock hat die Eignung dieser Anlage nicht hinsichtlich Ihrer individuellen Bedürfnisse und Ihrer Risikotoleranz geprüft. Bei den angegebenen Daten handelt es sich um eine Zusammenfassung. Eine Anlage sollte auf der Grundlage des maßgeblichen Prospekts erfolgen, der von Ihrem Makler, Ihrem Finanzberater oder der BlackRock Advisors (UK) Limited zu beziehen ist. Wir empfehlen Ihnen, vor einer Anlage unabhängigen fachlichen Rat einzuholen.

Die Angaben bezüglich der in diesem Dokument genannten Produkte dienen nur zu Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung oder ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf der darin beschriebenen Wertpapiere dar. Dieses Dokument darf ohne Genehmigung des Managers nicht verbreitet werden.

Index-Haftungsausschlüsse

Bloomberg® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke von Bloomberg Finance L.P. (zusammen mit ihren angeschlossenen Unternehmen „Bloomberg“). Barclays® ist eine Handels- und Dienstleistungsmarke von Barclays Bank Plc (zusammen mit ihren angeschlossenen Unternehmen „Barclays“), die unter Lizenz verwendet wird. Alle Eigentumsrechte an den Bloomberg Barclays Indices liegen bei Bloomberg oder Bloombergs Lizenzgebern einschließlich Barclays. Weder Bloomberg noch Barclays sind angeschlossene Unternehmen von BlackRock Fund Advisors oder ihren angeschlossenen Unternehmen, und weder Bloomberg noch Barclays befürworten, unterstützen, prüfen oder empfehlen die iShares ETFs.

Weder Bloomberg noch Barclays garantieren die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen im Zusammenhang mit dem „Bloomberg Barclays Austria Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays Belgium Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays EUR Corporate Interest Rate Hedged Index“, „Bloomberg Barclays Finland Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays France Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays Germany Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays Italy Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays Netherlands Treasury Bond Index“ und „Bloomberg Barclays Spain Treasury Bond Index“. Weder Bloomberg noch Barclays haften in irgendeiner Form gegenüber BlackRock Fund Advisors oder ihren angeschlossenen Unternehmen, Anlegern der iShares ETFs oder sonstigen Dritten für die Verwendung oder Richtigkeit des „Bloomberg Barclays Austria Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays Belgium Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays EUR Corporate Interest Rate Hedged Index“, „Bloomberg Barclays Finland Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays France Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays Germany Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays Italy Treasury Bond Index“, „Bloomberg Barclays Netherlands Treasury Bond Index“ und „Bloomberg Barclays Spain Treasury Bond Index“ oder darin enthaltener Daten.

eb.rexx® ist eine eingetragene Marke von Deutsche Börse AG

HAFTUNGSAUSSCHLÜSSE (ungeprüft) (Fortsetzung)

Index-Haftungsausschlüsse (Fortsetzung)

S&P® ist eine eingetragene Marke von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“) und „Dow Jones®“ ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“). Für ihre Verwendung durch S&P Dow Jones Indices LLC und ihre verbundenen Unternehmen sowie zur Nutzung für bestimmte Zwecke durch BlackRock Fund Advisors oder ihre verbundenen Unternehmen („BlackRock“) wurden Lizenzen bzw. Unterlizenzen erteilt. Der Dow Jones Emerging Markets Select Dividend ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC oder ihren Tochtergesellschaften und wurde für die Verwendung durch BlackRock lizenziert. Der iShares EM Dividend UCITS ETF (der „Fonds“) wird von S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P und deren jeweiligen verbundenen Unternehmen weder gesponsert noch empfohlen, verkauft oder beworben und weder S&P Dow Jones Indices LLC noch Dow Jones, S&P oder deren jeweilige verbundene Unternehmen geben eine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in diesem Fonds ab. BlackRock ist mit keinem der oben genannten Unternehmen verbunden. Quelle der Indexdaten: S&P Dow Jones Indices LLC.

Der iShares ETF (der „Fonds“) wird von S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P und deren jeweiligen verbundenen Unternehmen weder gesponsert noch empfohlen, verkauft oder beworben und weder S&P Dow Jones Indices LLC noch Dow Jones, S&P oder deren jeweilige verbundene Unternehmen geben eine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in diesem Fonds ab. BlackRock ist mit keinem der oben genannten Unternehmen verbunden. Quelle der Indexdaten: S&P Dow Jones Indices LLC. Der iShares ETF (der „Fonds“) wird von S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P und deren jeweiligen verbundenen Unternehmen weder gesponsert noch empfohlen, verkauft oder beworben und weder S&P Dow Jones Indices LLC noch Dow Jones, S&P oder deren jeweilige verbundene Unternehmen geben eine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in diesem Fonds ab. BlackRock ist mit keinem der oben genannten Unternehmen verbunden. Quelle der Indexdaten: S&P Dow Jones Indices LLC.

Der Fonds wird von Morningstar weder gesponsert noch empfohlen, verkauft oder beworben. Morningstar gibt gegenüber den Anteilhabern des Fonds oder jeder anderen Person keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Wertpapieren im Allgemeinen oder in den Fonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit des Morningstar Emerging Markets Corporate Bond Index (der „Index“) ab, die allgemeine Aktienmarktentwicklung abzubilden.

Die Beziehung von Morningstar gegenüber der Gesellschaft ist einzig und allein die eines Lizenzgebers gegenüber der BlackRock-Gruppe in Bezug auf bestimmte Marken und Handelsnamen von Morningstar und des Index, der von Morningstar ohne Berücksichtigung der BlackRock-Gruppe, der Gesellschaft oder des Fonds zusammengestellt und berechnet wird. Morningstar ist nicht verpflichtet, bei der Festlegung, Zusammenstellung oder Berechnung des Index die Interessen der BlackRock-Gruppe oder der Anteilhaber des Fonds zu berücksichtigen. Morningstar ist nicht für die Festlegung der Preise oder des Umfangs der Anteile des Fonds oder des Zeitpunkts der Ausgabe oder des Verkaufs solcher Anteile oder die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, anhand derer der Rücknahmeanspruch berechnet wird, verantwortlich oder war daran beteiligt. Morningstar übernimmt keine Verantwortung oder Haftung im Zusammenhang mit der Verwaltung, dem Vertrieb oder Handel mit Anteilen des Fonds. Morningstar garantiert nicht für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit des Index oder der darin enthaltenen Daten, und Morningstar haftet nicht für darin enthaltene Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen. Morningstar übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend Gewähr für die Ergebnisse, die die BlackRock-Gruppe, die Anteilhaber oder jede andere natürliche oder juristische Person durch die Verwendung des Indexes oder darin enthaltener Daten erzielen können. Morningstar übernimmt bezüglich des Indexes und der darin enthaltenen Daten weder ausdrücklich noch stillschweigend irgendwelche Gewähr und lehnt jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder die Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung ab. Unbeschadet des Vorstehenden haftet Morningstar in keinem Fall für konkrete Schäden, Strafschadenersatz, unmittelbare oder mittelbare Schäden oder Folgeschäden (einschließlich entgangener Gewinne) die durch die Verwendung des Index oder darin enthaltener Daten entstehen, selbst wenn S&P von der Möglichkeit solcher Schäden unterrichtet wurde.

Indexed to



iShares-Fonds werden von MSCI weder gesponsert, noch empfohlen oder beworben, und MSCI übernimmt hinsichtlich dieser Fonds bzw. der Indizes, auf denen diese Fonds basieren, keine Haftung. Der Prospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der begrenzten Beziehung, die MSCI zur BlackRock Advisors (UK) Limited und den jeweiligen Fonds hat.

„Standard & Poor's®“, „S&P®“ sind eingetragene Marken und „S&P Commodity Producers Agribusiness“, „S&P Commodity Producers Gold“, „S&P Commodity Producers Oil and Gas“, „S&P Consumer Discretionary Index“, „S&P 500 Energy Index“, „S&P 500“, „S&P 500 Financial Services Index“, „S&P 500 Health Care Index“ und „S&P 500 Information Technology Index“ sind Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC und zur Nutzung für bestimmte Zwecke durch BlackRock Advisors (UK) Limited lizenziert. iShares® ist eine eingetragene Marke von BlackRock Fund Advisors oder ihren verbundenen Unternehmen. Die Teilfonds iShares Agribusiness UCITS ETF, iShares Gold Producers UCITS ETF, iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF, iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF, iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF, iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF, iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF und iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF werden von S&P weder gesponsert, empfohlen, verkauft noch beworben, und S&P gibt keine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in diese Produkte ab.

© 2016 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY und das stilisierte i-Logo sind eingetragene und nicht eingetragene Marken von BlackRock, Inc. oder ihren Tochtergesellschaften in den USA und anderswo. Alle anderen Marken sind Eigentum ihres jeweiligen Inhabers.

BLACKROCK®

WEITERE INFORMATIONEN

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

Telefon: +44 (0)20 7743 3000 Website: [ishares.com](https://www.ishares.com)