

JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER
JAHRESABSCHLUSS
iSHARES VII PLC

iShares[®]
by BLACKROCK[®]

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR
ZUM 31. JULI 2015

Inhalt

Allgemeine Informationen	3
Hintergrund	5
Bericht des Anlageverwalters	12
Erklärung des Vorsitzenden	29
Verwaltungsrat	31
Corporate-Governance-Erklärung	32
Bericht des Prüfungsausschusses	38
Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats	42
Bericht des Verwaltungsrats	44
Beschreibung der Aufgaben der Depotbank	46
Bericht der Depotbank an die Aktionäre	47
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	48

Abschluss

Jahresabschluss der Gesellschaft

Bilanzierungsgrundsätze	53
Finanzinstrumente und Risiken	58
Gewinn- und Verlustrechnung	84
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens	84
Bilanz	85
Anmerkungen zum Jahresabschluss	86

Jahresabschluss und Anmerkungen, Aufstellung der Vermögenswerte und ungeprüfte Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe der Fonds:

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	92
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	100
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	108
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	115
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	123
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	133
iShares CSI 300 UCITS ETF (Swap)	147
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	151
iShares EONIA UCITS ETF (Swap)	159
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	163
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	170
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	178
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF	186
iShares Fed Funds Effective Rate UCITS ETF (Swap)	192
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	196
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	205
iShares Global Alternative Energy UCITS ETF	213
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF	217
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	223
iShares MSCI Canada UCITS ETF	231
iShares MSCI Chile UCITS ETF	239
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	245
iShares MSCI EM EMEA UCITS ETF (Swap)	262

Inhalt (Fortsetzung)

Abschluss (Fortsetzung)

Jahresabschluss und Anmerkungen, Aufstellung der Vermögenswerte und ungeprüfte Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe der Fonds (Fortsetzung):

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	266
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	275
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	286
iShares MSCI EMU UCITS ETF	301
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	313
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)	324
iShares MSCI India UCITS ETF (Swap)	330
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF	334
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)	340
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	346
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	357
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	366
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	374
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF	381
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF (Swap)	387
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	391
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	399
iShares MSCI UK UCITS ETF	410
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF	419
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	425
iShares MSCI USA UCITS ETF	454
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)	470
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	476
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	485
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF	495
Haftungsausschlüsse	500

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, ist der englischsprachige Bericht und Abschluss maßgeblich. Ausnahmsweise ist eine andere Sprache des Berichts und Abschlusses dann und insoweit maßgeblich, wie das Gesetz eines Hoheitsgebietes, in dem die Aktien 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.

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat¹

Paul McNaughton (Vorsitzender) (Ire)
Paul McGowan (Ire)
Cora O'Donohoe (Irin – wohnhaft in Großbritannien)
Barry O'Dwyer (Ire)
Karen Prooth (Britin)

Mitglieder des Prüfungsausschusses

Paul McGowan (Vorsitzender)
Paul McNaughton

Mitglieder des Nominierungsausschusses

Paul McNaughton (Vorsitzender)
Paul McGowan
Barry O'Dwyer

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Ireland Limited

Eingetragener Sitz:

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

Administrator

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

Chartered Corporate Services
Taney Hall
Eglinton Terrace
Dundrum
Dublin 14
Irland

Anlageverwalter und Promoter

BlackRock Advisors (UK) Limited

Eingetragener Sitz:

12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
England

Unteranlageverwalter⁴

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

Depotbank

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

für irisches Recht:
William Fry
2 Grand Canal Square,
Dublin 2
Irland

¹ Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

² Registerstelle für alle Fonds außer für den iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF und den iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF.

³ Registerstelle für Fonds, die über ein internationales zentrales Wertpapierdepot („ICSD“) abrechnen, iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF und iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF.

⁴ Der Anlageverwalter hat bestimmte Portfoliomanagementaufgaben in Bezug auf den iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc) und iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc) weiter delegiert.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Schweiz

Zahlstelle¹

Citibank N.A., Niederlassung London

Eingetragener Sitz:

Citigroup Centre
25 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
England

Zahlstelle in der Schweiz

JPMorgan Chase Bank
National Association
Columbus, Zurich Branch
Dreikönigstrasse 21
8002 Zürich
Schweiz

Deutsche Zahl- und Informationsstelle

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

Österreichische Zahl- und Informationsstelle

UniCredit Bank Austria AG
Attn: 8398/Custody
Julius Tandler Platz 3
1090 Wien
Österreich

¹ Das Unternehmen wurde nur als Zahlstelle für den iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF und den iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF bestellt.

Hintergrund

Die iShares VII public limited company (die „Gesellschaft“) ist als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital organisiert. Die Gesellschaft wurde am 9. April 2009 in Irland mit beschränkter Haftung und getrennter Haftung zwischen ihren Fonds entsprechend den Gesetzen Irlands als Aktiengesellschaft gemäß dem *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 reguliert.

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

Der Begriff „Fonds“ bedeutet entweder ein Fonds der Gesellschaft oder – wenn dies der Kontext erfordert – die Verwaltungsgesellschaft des jeweiligen Fonds oder ihren 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

Der Verwaltungsrat beschloss die folgenden Fonds zu verschmelzen:

Fusionierender Fonds	Fonds- gesellschaft iShares	Aufnehmender Fonds	Fonds- gesellschaft iShares	Verschmel- zungs- verhältnis
Datum der außerordentlichen Hauptversammlung („aHV“): 12. Juni 2014, Datum der Verschmelzung: 4. August 2014				
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF	iShares VII	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	iShares VII	1,111894272
iShares S&P 500 UCITS ETF (Acc)	iShares III	iShares Core S&P 500 UCITS ETF	iShares VII	0,281702082
Datum der aHV: 14. Juli 2014, Datum der Verschmelzung: 18. August 2014				
iShares MSCI Canada UCITS ETF	iShares III	iShares MSCI Canada UCITS ETF	iShares VII	0,254703503
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)	iShares VII	iShares MSCI Europe UCITS ETF (Acc)	iShares III	2,424329219
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF	iShares VII	iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	iShares VII	1,016454477
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)	iShares VII	iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Dist)	iShares III	4,366008417
iShares MSCI Mexico IMI Capped UCITS ETF	iShares VI	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	iShares VII	0,195323591
iShares MSCI USA UCITS ETF	iShares V	iShares MSCI USA UCITS ETF	iShares VII	0,245811029
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)	iShares VII	iShares Core MSCI World UCITS ETF	iShares III	3,420494505
Datum der aHV: 21. Juli 2014, Datum der Verschmelzung: 8. September 2014				
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Acc)	iShares III	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	iShares VII	0,380321385
Datum der aHV: 15. September 2014, Datum der Verschmelzung: 3. November 2014				
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF	iShares VII	iShares \$ TIPS UCITS ETF	iShares II	0,658805474
Datum der aHV: 3. März 2015, Datum der Verschmelzung: 13. April 2015				
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF	iShares VII	iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	iShares plc	0,652405
Datum der aHV: 3. Juni 2015, Datum der Verschmelzung: 6. Juli 2015				
iShares MSCI Australia- B UCITS ETF	iShares VII	iShares MSCI Australia UCITS ETF	iShares III	4,59692525
iShares MSCI South Africa- B UCITS ETF	iShares VII	iShares MSCI South Africa UCITS ETF	iShares III	3,693594045

Der Abschluss der fusionierenden Fonds ist auf Basis der eingestellten Geschäftstätigkeit erstellt worden.

Hintergrund (Fortsetzung)

Veränderungen bei der Gesellschaft (Fortsetzung)

Am 31. Juli 2014 wurde ein Nachtrag zum Prospekt veröffentlicht, in dem die folgenden Basiswährungen der Fonds mit Wirkung vom 1. August 2014 geändert wurden.

Fonds	Basiswährung	Geänderte Basis- und Darstellungswährung
iShares MSCI Canada UCITS ETF	Kanadischer Dollar	US-Dollar
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	Japanischer Yen	US-Dollar
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF	Japanischer Yen	US-Dollar
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)	Japanischer Yen	US-Dollar

Mit Wirkung vom 29. September 2014 änderten 23 Fonds der iShares VII Plc, die in der folgenden Tabelle aufgelistet sind, ihren Referenzmarkt von der Euronext Paris in die Euronext Amsterdam. Am gleichen Tag wurde deren zentrales Wertpapierdepot von Euroclear France auf Euroclear Nederland abgeändert.

Fonds	Fonds
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI EM Asia UCITS ETF
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI EMU UCITS ETF
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	iShares Nikkei 225 UCITS ETF
iShares MSCI Chile UCITS ETF	

Am 30. September 2014 wurde ein Nachtrag zum Prospekt veröffentlicht, in dem die Namen der folgenden Referenzindizes mit Wirkung vom 1. Oktober 2014 umbenannt wurden:

Fonds	Vorheriger Name des Referenzindex	Aktualisierter Name des Referenzindex
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Markit iBoxx US Treasuries 1-3 Index	Barclays US Treasury 1-3 Year Term Index
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Markit iBoxx US Treasuries 3-7 Index	Barclays US Treasury 3-7 Year Term Index
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Markit iBoxx US Treasuries 7-10 Index	Barclays US Treasury 10 Year Term Index
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Markit iBoxx EUR Sovereigns 1-3 Index	Barclays Euro Government Bond 1-3 Year Term Index
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Markit iBoxx EUR Sovereigns 3-7 Index	Barclays Euro Government Bond 3-7 Year Term Index
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Markit iBoxx EUR Sovereigns 7-10 Index	Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index

Hintergrund (Fortsetzung)

Veränderungen bei der Gesellschaft (Fortsetzung)

Am 6. Oktober 2014 wurde ein aktualisierter Prospekt herausgegeben, in dem die Namen folgender Fonds und die Total Expense Ratios („TER“) geändert wurden:

Fonds	Geänderter Name des Fonds
iShares Euro Government Bond 1-3 UCITS ETF (Acc)	iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)
iShares Euro Government Bond 3-7 UCITS ETF (Acc)	iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)
iShares Euro Government Bond 7-10 UCITS ETF (Acc)	iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)
iShares MSCI Canada - B UCITS ETF	iShares MSCI Canada UCITS ETF
iShares MSCI Japan - B UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)
iShares MSCI USA - B UCITS ETF	iShares MSCI USA UCITS ETF
iShares USD Government Bond 1-3 UCITS ETF (Acc)	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)
iShares USD Government Bond 3-7 UCITS ETF (Acc)	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)
iShares USD Government Bond 7-10 UCITS ETF (Acc)	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

Fonds	TER (%)	Geänderte TER %
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20

Am 14. November 2014 wurde ein aktualisierter Prospekt herausgegeben, in den die Änderung der funktionalen Währungen für den iShares MSCI Canada UCITS ETF und iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc) aufgenommen wurde, wie im Nachtrag vom 31. Juli 2014 beschrieben.

Am 9. März 2015 wurde ein Nachtrag zum Prospekt herausgegeben, in dem die folgende TER geändert wurde:

Fonds	TER (%)	Geänderte TER %
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	0,10	0,07

Am 26. März 2015 wurde ein aktualisierter Prospekt herausgegeben, in dem die Namen folgender Fonds geändert wurden:

Fonds	Geänderter Name des Fonds
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

Der iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF wurde am 29. Mai 2015 aufgelegt.

Der iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF wurde am 30. Juni 2015 aufgelegt.

Hintergrund (Fortsetzung)

Informationen zu den Fonds

Zum 31. Juli 2015 waren 32 Fonds in Betrieb. Das Anlageziel der Fonds ist die Abbildung oder Replikation der in der folgenden Tabelle aufgeführten Referenzindizes:

Fonds	Referenzindex	Anlage- verwaltungs- ansatz*
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)**	Barclays US Treasury 1-3 Year Term Index	Nicht replizierend
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)**	Barclays US Treasury 3-7 Year Term Index	Nicht replizierend
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)**	Barclays US Treasury 10 Year Term Index	Nicht replizierend
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	EURO STOXX 50	Replizierend
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	MSCI Pacific ex Japan	Replizierend
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	S&P 500	Replizierend
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Dow Jones Industrial Average SM	Replizierend
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)**	Barclays Euro Government Bond 1-3 Year Term Index	Nicht replizierend
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)**	Barclays Euro Government Bond 3-7 Year Term Index	Nicht replizierend
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)**	Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index	Nicht replizierend
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	FTSE 100	Replizierend
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	FTSE MIB	Replizierend
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	MSCI Brazil Index Net USD	Replizierend
iShares MSCI Canada UCITS ETF	MSCI Canada	Replizierend
iShares MSCI Chile UCITS ETF	MSCI Chile Index Net USD	Replizierend
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	MSCI EM Asia Index Net USD	Nicht replizierend
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	MSCI EM Latin America Index Net USD	Nicht replizierend
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	MSCI EMU 100% Hedged to CHF Index	Replizierend
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	MSCI EMU Small Cap	Nicht replizierend
iShares MSCI EMU UCITS ETF	MSCI EMU	Replizierend
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	MSCI EMU 100% Hedged to USD Index	Replizierend
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	MSCI Japan	Replizierend
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	MSCI Korea Index Net USD	Replizierend
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	MSCI Mexico Capped Index Net USD	Replizierend
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	MSCI Russia ADR/GDR Index Net USD	Replizierend
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	MSCI UK Large Cap	Replizierend
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	MSCI UK Small Cap	Nicht replizierend
iShares MSCI UK UCITS ETF	MSCI UK	Replizierend
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	MSCI USA Small Cap	Nicht replizierend
iShares MSCI USA UCITS ETF	MSCI USA	Replizierend
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	NASDAQ 100	Replizierend
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Nikkei 225	Replizierend

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

** Der Referenzindex dieses Fonds wurde mit Wirkung vom 1. Oktober 2014 umbenannt. Für weitere Einzelheiten verweisen wir Sie auf den Abschnitt „Hintergrund“.

Alle sich auf die einzelnen Fonds beziehenden Zahlen sind in der entsprechenden Referenzwährung ausgewiesen. Der Abschluss der Gesellschaft wird in Euro aufgestellt. Diese Fonds sind Exchange Traded Funds („ETFs“ – börsengehandelte Indexfonds), die die Flexibilität von Aktien mit der Risikostreuung 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)

Der Plan d'Epargne en Actions („PEA“) ist ein französischer Aktiensparplan, mit dem Personen mit steuerlichem Wohnsitz in Frankreich zum Investieren in europäische Aktien animiert werden sollen. Aufgrund ihrer Zulassung zum PEA investieren die nachstehend aufgeführten Fonds mindestens 75 % ihres Vermögens dauerhaft in PEA-geeignete Wertpapiere und Bezugsrechte, die von Unternehmen emittiert wurden, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island und Norwegen ansässig sind und dort der Körperschaftsteuer oder einer vergleichbaren Steuer unterliegen.

Per 31. Juli 2015 hatten die nachstehenden Fonds den folgenden Prozentsatz ihres Vermögens in PEA-geeigneten Vermögenswerten angelegt:

Fonds	% investiert in europäischen PEA-geeigneten Aktien
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	90,47
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	89,74
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	95,15
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	93,17
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	93,30
iShares MSCI EMU UCITS ETF	84,26
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	93,61
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	89,79
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	82,27
iShares MSCI UK UCITS ETF	87,66

Börsennotierungen

Zum 31. Juli 2015 werden die Fonds an folgenden Börsen notiert und gehandelt:

Fonds	Basiswährung*	London Stock Exchange	Borsa Italiana	Deutsche Börse**	NYSE Euronext Amsterdam	SIX Swiss Exchange
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	£	✓	✓	✓	✓	✓
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI Canada UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI Chile UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	CHF	-	-	-	-	✓
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓

* Alle Fonds mit den Basiswährungen €, \$, £, CHF und ¥ lauten auf Euro, US-Dollar, britische Pfund, Schweizer Franken bzw. japanische Yen.

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

Hintergrund (Fortsetzung)

Börsennotierungen (Fortsetzung)

Fonds	Basis- währung*	London Stock Exchange	Borsa Italiana	Deutsche Börse**	NYSE Euronext Amsterdam	SIX Swiss Exchange
iShares MSCI EMU UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	\$	✓	-	✓	-	-
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	£	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	£	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI UK UCITS ETF	£	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI USA UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	\$	✓	✓	✓	✓	✓
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	¥	✓	✓	✓	✓	✓

* Alle Fonds mit den Basiswährungen €, \$, £, CHF und ¥ lauten auf Euro, US-Dollar, britische Pfund, Schweizer Franken bzw. japanische Yen.

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

Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die von der irischen Zentralbank veröffentlichten OGAW-Mitteilungen (*UCITS Notices*) besagen, dass jede Transaktion mit einem OGAW von einem Promoter, einer Verwaltungsgesellschaft, einem Treuhänder, einem Anlageberater und/oder deren verbundenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften (die „verbundenen Parteien“) nach dem Fremdvergleichsgrundsatz auszuführen ist. Transaktionen müssen im besten Interesse der Aktionäre liegen.

Der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass (durch schriftliche Verfahren belegte) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die in den OGAW-Mitteilungen dargelegten Verpflichtungen für alle Transaktionen mit verbundenen Parteien gelten. Der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass diese Verpflichtung bei den im Geschäftsjahr eingegangenen Transaktionen mit verbundenen Parteien eingehalten wurde.

Hintergrund (Fortsetzung)

Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

Die nachstehend angegebene Total Expense Ratio („TER“) ist mit Ausnahme direkter Handelskosten die Summe aller für das Vermögen eines Fonds berechneten Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen im Verhältnis zum während eines zwölfmonatigen Berichtszeitraums zum 31. Juli 2015 bestehenden durchschnittlichen Fondsvermögen.

Fonds	TER (%)
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)*	0,21
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)*	0,20
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)*	0,20
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	0,10
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	0,20
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0,07
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,33
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)*	0,21
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)*	0,20
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)*	0,20
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF**	0,28
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)*	0,09
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	0,33
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF**	0,50
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	0,65
iShares MSCI Canada UCITS ETF	0,48
iShares MSCI Chile UCITS ETF	0,65
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	0,65
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	0,65
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF***	0,40
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	0,58
iShares MSCI EMU UCITS ETF	0,33
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF***	0,40
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)**	0,35
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF**	0,46
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)**	0,57
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	0,48
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	0,65
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	0,65
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	0,65
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF**	0,65
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	0,48
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	0,58
iShares MSCI UK UCITS ETF	0,33
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF**	0,33
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	0,43
iShares MSCI USA UCITS ETF	0,33
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)**	0,21
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	0,33
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	0,48
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF**	0,28

* Die TER dieses Fonds wurde im Geschäftsjahr geändert. Für weitere Einzelheiten über alle Änderungen an der TER während des Geschäftsjahres verweisen wir Sie auf den Abschnitt „Hintergrund“.

** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, wurden die Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen für die Berechnung der TER annualisiert.

*** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr aufgelegt wurde, wurden die Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen für die Berechnung der TER annualisiert.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel der Fonds ist die Abbildung oder Replikation der im Abschnitt „Hintergrund“ aufgeführten Referenzindizes.

WERTENTWICKLUNG DER FONDS*

Nachfolgend sehen Sie auf dieser und der nächsten Seite die Wertentwicklung der Fonds im Berichtsjahr:

Fonds	Fonds- rendite für das Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %	Rendite des Referenzindex für das Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %	Fonds- rendite für das Geschäftsjahr zum 31.07.2014 %	Rendite des Referenzindex für das Geschäftsjahr zum 31.07.2014 %
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)**	0,73	0,90	0,28	0,51
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)**	3,21	3,43	1,08	1,28
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)**	4,95	5,17	2,90	3,19
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	19,41	18,51	16,51	15,66
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	(11,42)	(11,17)	18,82	19,34
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	10,76	10,53	16,43	16,21
iShares CSI 300 UCITS ETF (Swap)***	k. A.	k. A.	10,11	10,54
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	8,57	8,57	8,64	8,63
iShares EONIA UCITS ETF (Swap)****	k. A.	k. A.	(0,01)	0,02
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)**	0,86	1,07	2,11	2,29
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)**	2,56	2,77	7,24	7,41
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)**	6,08	6,31	11,77	11,99
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF*****	7,23	7,33	7,27	7,57
iShares Fed Funds Effective Rate UCITS ETF (Swap)***	k. A.	k. A.	(0,06)	0,02
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)**	3,00	3,09	5,05	5,27
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	16,96	16,86	27,39	27,60
iShares Global Alternative Energy UCITS ETF***	k. A.	k. A.	11,08	11,09
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF****	(17,53)	(17,21)	20,18	20,84
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	(39,23)	(38,79)	16,06	17,00
iShares MSCI Canada UCITS ETF**	(18,49)	(18,37)	19,12	19,34
iShares MSCI Chile UCITS ETF	(16,50)	(16,28)	(8,54)	(8,37)
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	(7,87)	(7,40)	18,07	19,04
iShares MSCI EM EMEA UCITS ETF (Swap)***	k. A.	k. A.	13,16	13,50
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	(30,96)	(30,53)	10,66	11,26
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF*****	0,36	0,43	k. A.	k. A.
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	27,41	25,58	20,61	21,12
iShares MSCI EMU UCITS ETF	21,29	20,75	15,93	15,20
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF*****	4,68	4,70	k. A.	k. A.
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)****	(1,73)	(1,73)	15,14	14,98
iShares MSCI India UCITS ETF (Swap)***	k. A.	k. A.	5,51	5,77
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF****	(1,56)	(1,54)	8,70	9,24
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)****	(0,36)	(0,22)	15,36	16,88
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)**	7,67	8,20	9,38	9,82
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	(23,07)	(22,54)	21,31	22,12
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	(15,77)	(15,32)	6,48	7,14

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

** Der Name des Referenzindex dieses Fonds wurde im Geschäftsjahr geändert. Für weitere Einzelheiten verweisen wir Sie auf den Abschnitt „Hintergrund“.

*** Da dieser Fonds im vorherigen Geschäftsjahr geschlossen wurde, beziehen sich die aufgeführten Performancedaten auf den Zeitraum vom 1. August 2013 bis zum Schließungstermin.

**** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, beziehen sich die ausgewiesenen Ergebnisse für das laufende Geschäftsjahr auf den Zeitraum vom 1. August 2014 bis zum Schließungstermin. Die Schließungstermine sind in den Gewinn- und Verlustrechnungen der jeweiligen Fonds und im Abschnitt „Hintergrund“ aufgeführt.

***** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr aufgelegt wurde, beziehen sich die aufgeführten Performancedaten auf den Zeitraum vom Auflegungsdatum bis zum 31. Juli 2015.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

WERTENTWICKLUNG DER FONDS* (Fortsetzung)

Fonds	Fonds- rendite für das Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %	Rendite des Referenzindex für das Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %	Fonds- rendite für das Geschäftsjahr zum 31.07.2014 %	Rendite des Referenzindex für das Geschäftsjahr zum 31.07.2014 %
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	(26,60)	(26,01)	(2,93)	(4,02)
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF**	(4,11)	(3,61)	19,26	20,00
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF (Swap)***	k. A.	k. A.	6,33	6,34
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	(0,98)	(0,54)	4,82	5,41
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	18,23	18,98	6,14	6,56
iShares MSCI UK UCITS ETF	1,96	2,28	4,89	5,28
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF**	(0,29)	(0,29)	16,54	16,56
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	10,36	10,51	11,45	12,16
iShares MSCI USA UCITS ETF	10,55	10,65	16,31	16,36
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)**	0,08	0,10	15,96	15,96
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	18,66	18,83	27,00	27,18
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	32,85	31,78	15,36	14,28
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF**	(1,28)	(1,21)	3,92	4,12

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

** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, beziehen sich die ausgewiesenen Ergebnisse für das laufende Geschäftsjahr auf den Zeitraum vom 1. August 2014 bis zum Schließungstermin. Die Schließungstermine sind in den Gewinn- und Verlustrechnungen der jeweiligen Fonds und im Abschnitt „Hintergrund“ aufgeführt.

*** Da dieser Fonds im vorherigen Geschäftsjahr geschlossen wurde, beziehen sich die aufgeführten Performancedaten auf den Zeitraum vom 1. August 2013 bis zum Schließungstermin.

Bei den Ertragsdaten der Fonds handelt es sich um die gesamten monatlichen Renditen (netto), die auf dem durchschnittlichen veröffentlichten, den Aktienkursen 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 Aktie (wie im Abschluss ausgewiesen) und dem veröffentlichten, den Aktienkursen zugrunde gelegten NIW je Aktie kommen. Die Renditen werden abzüglich Verwaltungsgebühren ausgewiesen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit muss sich nicht unbedingt wiederholen, und die zukünftige Wertentwicklung kann schwanken.

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, den wesentlichen Risikomerkmale des Referenzindex durch die Anlage in ein Portfolio zu entsprechen, das sich überwiegend aus im Referenzindex vertretenen Wertpapieren zusammensetzt. 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, 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 Tracking Difference aufweisen. Diese wird durch Quellensteuern verursacht, 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 für die Fonds bei diversen Steuerbehörden gestellt wurden, Steuererleichterungen, die die Fonds im Rahmen eines Steuerabkommens erhalten haben, oder von den Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäften.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Tracking Difference (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle werden die realisierte Wertentwicklung der Fonds mit der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 verglichen und die Gründe für die Tracking Difference vor Abzug der TER erläutert:

Fonds	Fonds- rendite für das Geschäfts- jahr zum 31.07.2015 %	Rendite des Referenzindex für das Geschäfts- jahr zum 31.07.2015 %	Tracking Difference nach Abzug der Kosten (TER) %	TER %	Tracking Difference vor Abzug der Kosten (TER) %	Gründe für die Tracking Difference
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)*	0,73	0,90	(0,17)	0,21	0,04	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)*	3,21	3,43	(0,22)	0,21	(0,01)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)*	4,95	5,17	(0,22)	0,21	(0,01)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	19,41	18,51	0,90	0,10	1,00	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt. Des Weiteren gingen im vergangenen Jahr Steuerrückforderungen aus der Vergangenheit ein, die ebenfalls die Tracking Difference erhöhen.
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	(11,42)	(11,17)	(0,25)	0,20	(0,05)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	10,76	10,53	0,23	0,07	0,30	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	8,57	8,57	0,00	0,33	0,33	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)*	0,86	1,07	(0,21)	0,21	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)*	2,56	2,77	(0,21)	0,21	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)*	6,08	6,31	(0,23)	0,21	(0,02)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF**	7,23	7,33	(0,10)	0,20	0,10	Die Outperformance des Fonds war durch ein wesentliches Index-Rebalancing am 31. März 2015 bedingt, wobei das Mindestrating von A3/A- auf Investment Grade (mit Anlagequalität) gesenkt und damit Italien und Spanien die Aufnahme im Index ermöglicht wurde.
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)*	3,00	3,09	(0,09)	0,09	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.

* Da die TER dieses Fonds im Geschäftsjahr gesenkt wurde, ist die ausgewiesene TER die für das Geschäftsjahr geltende TER.

** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, handelt es sich bei der angegebenen TER um die effektive TER vom 1. August 2014 bis zum Schließungstermin.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Tracking Difference (Fortsetzung)

Fonds	Fonds- rendite für das Geschäfts- jahr zum 31.07.2015 %	Rendite des Referenzindex für das Geschäfts- jahr zum 31.07.2015 %	Tracking Difference nach Abzug der Kosten (TER) %	TER %	Tracking Difference vor Abzug der Kosten (TER) %	Gründe für die Tracking Difference
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	16,96	16,86	0,10	0,33	0,43	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF*	(17,53)	(17,21)	(0,32)	0,46	0,14	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	(39,23)	(38,79)	(0,44)	0,65	0,21	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedliche Wertentwicklung zwischen dem Referenzindex und den im Fonds zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements gehaltenen Indexfutures bedingt.
iShares MSCI Canada UCITS ETF	(18,49)	(18,37)	(0,12)	0,48	0,36	Die Outperformance des Fonds war durch Wertpapierleihgeschäfte bedingt.
iShares MSCI Chile UCITS ETF	(16,50)	(16,28)	(0,22)	0,65	0,43	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	(7,87)	(7,40)	(0,47)	0,65	0,18	Die Outperformance des Fonds war durch die angewandten Stichprobenverfahren bedingt.
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	(30,96)	(30,53)	(0,43)	0,65	0,22	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF**	0,36	0,43	(0,07)	0,06	(0,01)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	27,41	25,58	1,83	0,58	2,41	Die Outperformance des Fonds war hauptsächlich durch die Indexbehandlung einer stark verwässernden Bezugsrechtsemission bedingt. Als Aktionäre vor dem Ereignis konnten wir die Erhöhung der Indexanteile durch Ausübung unseres Bezugsrechts auf zusätzliche Anteile zu einem festen Kurs abbilden, statt diese zusätzlichen Anteile zu einem höheren Kurs auf dem Markt zu kaufen, wie dies in der Indexberechnung angenommen wurde.

* Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, handelt es sich bei der angegebenen TER um die effektive TER vom 1. August 2014 bis zum Schließungstermin.

** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr aufgelegt wurde, beziehen sich die Fondsrendite, die Rendite des Referenzindex und die angegebene TER (effektive TER) auf den Zeitraum vom Auflegungsdatum bis zum Ende des Geschäftsjahres.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Tracking Difference (Fortsetzung)

Fonds	Fondsrendite für das Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %	Rendite des Referenzindex für das Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %	Tracking Difference nach Abzug der Kosten (TER) %	TER %	Tracking Difference vor Abzug der Kosten (TER) %	Gründe für die Tracking Difference
iShares MSCI EMU UCITS ETF	21,29	20,75	0,54	0,33	0,87	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF*	4,68	4,70	(0,02)	0,03	0,01	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)**	(1,73)	(1,73)	0,00	0,02	0,02	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF**	(1,56)	(1,54)	(0,02)	0,02	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)**	(0,36)	(0,22)	(0,14)	0,03	(0,11)	Die Underperformance des Fonds war durch die angewandten Optimierungstechniken bedingt.
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	7,67	8,20	(0,53)	0,48	(0,05)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	(23,07)	(22,54)	(0,53)	0,65	0,12	Die Outperformance des Fonds war auf den Zeitpunkt der vereinnahmten Dividenden im Fonds gegenüber der Berechnung des Referenzindex zurückzuführen.
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	(15,77)	(15,32)	(0,45)	0,65	0,20	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	(26,60)	(26,01)	(0,59)	0,65	0,06	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF**	(4,11)	(3,61)	(0,50)	0,60	0,10	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	(0,98)	(0,54)	(0,44)	0,48	0,04	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	18,23	18,98	(0,75)	0,58	(0,17)	Die Underperformance des Fonds war durch die Steuer auf Käufe des Fonds bedingt, während bei der Berechnung des Referenzindex kein Steuersatz für Käufe berücksichtigt wurde, sowie durch die Wertentwicklung des Referenzindex und der zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements gehaltenen Indexfutures.

* Da dieser Fonds im Geschäftsjahr aufgelegt wurde, beziehen sich die Fondsrendite, die Rendite des Referenzindex und die angegebene TER (effektive TER) auf den Zeitraum vom Auflegungsdatum bis zum Ende des Geschäftsjahres.

** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, handelt es sich bei der angegebenen TER um die effektive TER vom 1. August 2014 bis zum Schließungstermin.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Tracking Difference (Fortsetzung)

Fonds	Fonds- rendite für das Geschäfts- jahr zum 31.07.2015 %	Rendite des Referenzindex für das Geschäfts- jahr zum 31.07.2015 %	Tracking Difference nach Abzug der Kosten (TER) %	TER %	Tracking Difference vor Abzug der Kosten (TER) %	Gründe für die Tracking Difference
iShares MSCI UK UCITS ETF	1,96	2,28	(0,32)	0,33	0,01	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF*	(0,29)	(0,29)	0,00	0,00	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	10,36	10,51	(0,15)	0,43	0,28	Die Outperformance des Fonds war durch Abweichungen bei den Steuersätzen für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz und durch die angewandten Stichprobentechniken bedingt.
iShares MSCI USA UCITS ETF	10,55	10,65	(0,10)	0,33	0,23	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)*	0,08	0,10	(0,02)	0,01	(0,01)	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	18,66	18,83	(0,17)	0,33	0,16	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	32,85	31,78	1,07	0,48	1,55	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz bedingt.
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF*	(1,28)	(1,21)	(0,07)	0,07	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.

* Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, handelt es sich bei der angegebenen TER um die effektive TER vom 1. August 2014 bis zum Schließungstermin.

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 Unterschiede zwischen der Rendite eines Fonds und der Rendite 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 Tracking Error (Nachbildungsfehler) aufweisen. Dieser wird durch Quellensteuern verursacht, 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 die Fonds bei diversen Steuerbehörden gestellt haben, Steuererleichterungen, die die Fonds im Rahmen eines Steuerabkommens erhalten haben, oder von den Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäften.

In der nachfolgenden Tabelle werden der erwartete Tracking Error der Fonds (der im Prospekt auf ex-ante-Basis ausgewiesen wird) mit dem tatsächlich realisierten Tracking Error der Fonds zum 31. Juli 2015 verglichen und die Gründe für die Differenzen erläutert. Der realisierte Tracking Error wurde annualisiert und anhand von Daten des vorhergehenden 36-monatigen Beobachtungszeitraums berechnet. Handelt ein Fonds für einen kürzeren Zeitraum als 36 Monate, wird der annualisierte Tracking Error seit Auflegung ausgewiesen.

Fonds	Erwarteter Tracking Error %	Realisierter Tracking Error %	Gründe für die Differenz
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	0,13	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,30	0,28	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	Bis zu 0,35	0,28	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	Bis zu 0,25	0,07	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,04	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Bis zu 0,15	0,07	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,40	0,14	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 Australia - B UCITS ETF	Bis zu 0,20	0,09	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,30	0,15	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Canada UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,04	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Chile UCITS ETF	Bis zu 0,45	0,20	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Bis zu 0,80	0,91	Der Tracking Error des Fonds war durch die unterschiedlichen Renditen infolge der angewandten Stichprobenverfahren und der unterschiedlichen Wertentwicklung zwischen dem Referenzindex und den zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements gehaltenen Indexfutures bedingt.
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,20	0,09	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	Bis zu 0,35	0,07	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Bis zu 0,50	0,81	Der Tracking Error des Fonds war durch eine einzelne große, monatliche Abweichung in der Wertentwicklung bedingt, die durch die Indexbehandlung einer stark verwässernden Bezugsrechtsemission. Zusätzlich zum Tracking Error beigetragen hat die Outperformance durch den für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz.
iShares MSCI EMU UCITS ETF	Bis zu 0,25	0,27	Der Tracking Error 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 MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	Bis zu 0,35	0,00	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,25	0,15	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,30	Der Tracking Error des Fonds war durch eine temporäre Abweichung in der Berechnung bedingt. Im Vorjahr berechnete der Indexanbieter einen Indexwert am 29. März 2013 (Karfreitag), der Fonds hingegen nicht. Dies führte zu einem erhöhten Tracking Error bei der Berechnung für den Berichtszeitraum.
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,60	0,49	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 Japan UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	0,10	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,70	0,69	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,09	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	Bis zu 1,90	1,64	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF	Bis zu 0,15	0,06	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,04	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	Bis zu 0,25	0,16	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI UK UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,02	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,04	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Bis zu 0,40	0,37	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI USA UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,35	0,21	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,06	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Bis zu 0,80	0,72	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF	Bis zu 0,60	0,55	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR

Nachstehend wird auf dieser und der nächsten Seite die Wertentwicklung der Fonds auf Kalenderjabrbasis angegeben:

Fonds	Auf- legungs- datum	2015 01.01.2015 bis 31.07.2015		2014 01.01.2014 bis 31.12.2014		2013 01.01.2013 bis 31.12.2013		2012 01.01.2012 bis 31.12.2012	
		Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)*	Juni 09	0,55	0,65	0,37	0,57	0,13	0,35	0,20	0,41
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)*	Juni 09	1,65	1,77	2,99	3,23	(2,16)	(1,92)	1,96	2,10
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)*	Juni 09	1,18	1,30	8,38	8,88	(5,97)	(5,92)	3,90	4,02
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	Jan. 10	17,43	16,74	5,00	4,01	21,79	21,51	18,74	18,06
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	Jan. 10	(0,78)	(0,58)	(0,77)	(0,47)	4,92	5,49	24,00	24,57
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Mai 10	3,11	3,00	13,24	12,99	31,71	31,55	15,38	15,22
iShares CSI 300 UCITS ETF (Swap)**	Aug. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(2,06)	(0,68)	7,84	9,75
iShares Dow Jones Industrial Average UCIT ETF	Jan. 10	0,15	0,16	9,30	9,28	28,71	28,70	9,41	9,33
iShares EONIA UCITS ETF (Swap)**	Jan. 11	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(0,05)	0,07	0,10	0,24
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)*	Juni 09	0,63	0,74	1,51	1,71	1,58	1,79	3,83	4,09
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)*	Juni 09	0,60	0,71	7,65	7,83	2,48	2,72	8,99	9,21
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITSETF (Acc)*	Juni 09	0,22	0,35	16,63	16,85	2,53	2,80	13,66	14,01
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF**	Juni 09	6,38	6,36	7,73	8,01	(1,09)	(0,80)	16,46	16,80
iShares Fed Funds Effective Rate UCITS ETF (Swap)**	Jan. 11	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(0,20)	0,09	(0,22)	0,14
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	Jan. 10	4,10	4,16	0,60	0,74	18,26	18,66	9,47	9,97
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	Jan. 10	25,97	25,84	2,30	2,37	19,43	20,50	11,09	12,18
iShares Global Alternative Energy UCITS ETF**	Feb. 11	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	24,95	26,17	(3,76)	(4,07)
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF**	Aug. 10	(4,24)	(4,02)	(3,87)	(3,41)	3,64	4,16	21,52	22,07
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	Aug. 10	(20,17)	(19,85)	(14,63)	(14,04)	(16,75)	(16,04)	(0,53)	0,05
iShares MSCI Canada UCITS ETF	Jan. 10	(10,41)	(10,33)	1,30	1,50	12,67	12,71	6,58	6,67
iShares MSCI Chile UCITS ETF	Aug. 10	(8,79)	(8,74)	(13,20)	(13,01)	(22,26)	(21,98)	6,74	7,77
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Aug. 10	(3,20)	(2,48)	4,01	4,89	1,12	1,98	19,55	20,83
iShares MSCI EM EMEA UCITS ETF (Swap)**	Aug. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(0,26)	0,79	20,33	21,86
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	Aug. 10	(14,51)	(14,21)	(12,73)	(12,30)	(13,91)	(13,36)	7,79	8,66
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF***	Juni 15	0,36	0,43	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Juli 09	25,89	25,56	4,93	3,75	33,54	33,91	23,82	23,87
iShares MSCI EMU UCITS ETF	Jan. 10	18,67	18,12	4,89	4,32	23,52	23,36	19,69	19,31
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF***	Juli 15	4,68	4,70	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)*	Jan. 10	k. A.	k. A.	2,98	2,71	19,67	19,82	17,08	17,29

* Der Referenzindex dieses Fonds wurde mit Wirkung vom 1. Oktober 2014 umbenannt. Für weitere Einzelheiten verweisen wir Sie auf den Abschnitt „Hintergrund“.

** Liegt der Schließungstermin eines Fonds innerhalb eines Performancezeitraums, werden die Zahlen vom Beginn des Zeitraums bis zum Schließungstermin ausgewiesen.

*** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr aufgelegt wurde, beziehen sich die aufgeführten Performedaten auf den Zeitraum vom Auflegungsdatum bis zum 31. Juli 2015.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR (Fortsetzung)

Fonds	Auf- legungs- datum	2015 01.01.2015 bis 31.07.2015		2014 01.01.2014 bis 31.12.2014		2013 01.01.2013 bis 31.12.2013		2012 01.01.2012 bis 31.12.2012	
		Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %
iShares MSCI India UCITS ETF (Swap)*	Aug. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(6,24)	(5,41)	24,64	25,97
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF*	Juni 09	k. A.	k. A.	(1,44)	(1,15)	54,15	54,97	21,69	22,36
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)*	Juli 09	k. A.	k. A.	5,37	6,43	52,51	53,58	16,38	16,89
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	Jan. 10	13,85	14,15	(4,45)	(4,02)	53,87	54,58	21,00	21,57
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Aug. 10	(8,10)	(7,67)	(12,33)	(11,12)	4,12	3,94	20,16	21,18
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	Aug. 10	(4,41)	(4,13)	(9,82)	(9,33)	(0,34)	0,21	28,15	29,06
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	Aug. 10	13,08	13,97	(44,19)	(44,20)	1,01	1,30	12,08	(6,87)
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF*	Juli 10	(4,11)	(3,61)	4,63	5,21	(6,75)	(6,21)	17,95	18,69
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF (Swap)*	Aug. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	8,68	8,73	16,32	16,68
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	Juni 09	2,13	2,39	(1,35)	(0,84)	16,53	17,16	7,30	7,90
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	Juli 09	13,93	14,34	(0,38)	0,08	35,61	36,59	28,18	30,00
iShares MSCI UK UCITS ETF	Jan. 10	3,50	3,68	0,14	0,50	17,99	18,43	9,71	10,19
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF*	Juni 09	k. A.	k. A.	5,04	5,05	31,26	31,27	15,23	15,17
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Juli 09	3,77	3,75	6,52	7,07	36,77	37,63	17,50	17,52
iShares MSCI USA UCITS ETF	Jan. 10	3,30	3,38	12,65	12,69	31,76	31,79	15,36	15,33
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)*	Jan. 11	k. A.	k. A.	4,53	4,59	26,32	26,68	15,85	15,83
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Jan. 10	8,72	8,80	18,76	18,94	36,15	36,92	17,74	18,35
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Jan. 10	18,45	17,96	8,08	7,12	58,26	56,72	24,82	22,94
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF*	Juni 09	k. A.	k. A.	4,98	5,27	(9,61)	(9,37)	6,92	7,11

* Liegt der Schließungstermin eines Fonds innerhalb eines Performancezeitraums, werden die Zahlen vom Beginn des Zeitraums bis zum Schließungstermin ausgewiesen.

Bei den Ertragsdaten der Fonds handelt es sich um die gesamten monatlichen Renditen (netto), die auf dem durchschnittlichen veröffentlichten, den Aktienkursen 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 Aktie (wie im Abschluss ausgewiesen) und dem veröffentlichten, den Aktienkursen zugrunde gelegten NIW je Aktie kommen. Die Renditen werden abzüglich Verwaltungsgebühren ausgewiesen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit muss sich nicht unbedingt wiederholen, und die zukünftige Wertentwicklung kann schwanken.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK

Aktien

Globaler Anlageüberblick

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf den Subfonds iShares MSCI World – B UCITS ETF (Acc).

Globale Aktien lieferten im Berichtsjahr der Gesellschaft positive Renditen, was weitgehend der optimistischen Einschätzung zu verdanken war, dass die Verbesserung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen dem Wachstum der Unternehmensgewinne förderlich sein würde. Obwohl die Sorgen um den Konjunkturausblick für Japan und die Eurozone über den Großteil des Berichtjahres etwas nachließen, belastete die zunehmende Erwartung, dass die kräftige Erholung der US-Wirtschaft die US-Notenbank („Fed“) zu einer baldigen Zinserhöhung veranlassen würde, gegen Ende des Berichtsjahres bis zu einem gewissen Grad die globalen Aktienmärkte.

Zu Beginn des Berichtsjahres verbuchten Aktien Gewinne und erholten sich von den Kursrückgängen, die im Juli 2014 nach dem Absturz des malaysischen Passagierflugzeugs und den daraus resultierenden strengeren Sanktionen für Russland eingetreten waren. Zu dieser Erholung trugen weitere Stützungsmaßnahmen für die Eurozone sowie Anzeichen für ein kräftiges Wachstum der US-Wirtschaft bei. Nach einem Einbruch Anfang Oktober 2014, als schwächere Daten aus dem Fernen Osten und der Eurozone die Sorgen um den globalen Wachstumsausblick verstärkten (davon ausgenommen war die US-Wirtschaft, deren kräftige Erholung die Erwartung steigender Zinsen schürte), kam es anschließend zu einer Erholung an den globalen Aktienmärkten. Diese Stimmungsaufhellung basierte größtenteils auf Meldungen über eine deutliche Ausweitung von Japans quantitativem Lockerungsprogramm („QE“) und der Zuversicht, dass die Währungshüter in China und der Eurozone neue Stützungsmaßnahmen bereithielten. Auch die drastischen Rückgänge der weltweiten Energiepreise aufgrund eines Überangebots und eines unerwartet schwachen Verbrauchs ließen Optimismus aufkommen, dass Verbraucher und Unternehmen weltweit von niedrigeren energiebezogenen Ausgaben profitieren würden.

Globale Aktien hatten einen soliden Start ins Jahr 2015, da zunehmende Spekulationen über die Einführung neuer Konjunkturanreize seitens der Währungshüter in der Eurozone durch die Ankündigung eines QE-Programms bestätigt wurden. Angesichts der besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten aus der Eurozone sowie eines besseren japanischen Konjunkturbegrunds legten globale Aktien im ersten Quartal 2015 größtenteils zu. Nach einem Höchststand Anfang April 2015 fielen die Aktienkurse anschließend weltweit, bedingt durch die Sorge, dass die Stärke der US-Wirtschaft bald höhere US-Zinsen rechtfertigen könnte, möglicherweise bereits im dritten Quartal 2015. Indessen wuchsen die Bedenken, dass das notleidende Griechenland, das mit dem Wahlsieg der Syriza-Partei eine Regierung gewählt hatte, die den Sparkurs ablehnte, keine Einigung mit seinen Gläubigern erzielen und damit das Ausscheiden des Landes aus der Eurozone herbeiführen würde. Da die Fed-Vorsitzende Janet Yellen einen Anstieg der US-Zinsen im zweiten Halbjahr in Aussicht stellte und Zweifel an der Nachhaltigkeit der chinesischen Konjunkturerholung aufkamen, beendeten globale Aktien das Berichtsjahr schwächer, verbuchten aber im zwölfmonatigen Berichtszeitraum trotzdem solide Gewinne.

US-Aktien

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf die Subfonds iShares Core S&P 500 UCITS ETF, iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF, iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF, iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF, iShares MSCI USA UCITS ETF und iShares NASDAQ 100 UCITS ETF.

US-Aktien lieferten im Berichtsjahr der Gesellschaft solide Renditen und entwickelten sich weitgehend entsprechend den breiter gefassten globalen Aktienindizes. Nachdem ihre Renditen im zweiten Halbjahr 2014 allgemein denen globaler Aktien entsprochen hatten, schnitten US-Aktien im ersten Halbjahr 2015 angesichts der Sorge, dass die Robustheit der US-Wirtschaftserholung eine Zinserhöhung in den USA zur Folge haben könnte, schwächer als ihre internationalen Pendanten ab. Dann setzte sich jedoch Optimismus durch, dass die Zinserhöhung verschoben werden könnte, bis die Wirtschaft noch mehr an Fahrt gewinnen und die Inflation sich nach dem Ölpreiserückgang im letzten Jahr erholen würde, und dass dann die Erhöhungen nur allmählich erfolgen würden. Dies brachte den Aktienmärkten in den USA zum Ende des Berichtsjahres Unterstützung.

Unterstützt durch Anzeichen, dass der steigende private Konsum zur Erholung der Wirtschaft von ihrer Delle von Anfang 2014 beitrug, verzeichneten US-Aktien zu Beginn des Berichtsjahres eine bescheidene Aufwärtsbewegung. Allgemeinere geopolitische Sorgen und Unsicherheiten über den Ausblick für das globale Wirtschaftswachstum begrenzten jedoch die Kursgewinne. Kurzfristig verloren US-Aktien ebenso wie ihre internationalen Pendanten an Wert, als schwächere globale Weltwirtschaftsdaten Bedenken hinsichtlich des globalen Wachstumsausblicks auslösten, doch dann hellte sich die Stimmung in Bezug auf globale Aktien dank neuer geldpolitischer Unterstützung (vor allem in Fernost) wieder auf. US-Aktien schöpften auch Zuversicht aus Meldungen, dass die US-Wirtschaft im dritten Quartal 2014 annualisiert um 4,30 % gegenüber 4,60 % im Zeitraum von April bis Juni 2014 gewachsen war, d.h. das Wachstum nach der Erholung von der überraschenden Schrumpfung im ersten Quartal 2014 stabil blieb. Optimismus dahingehend, dass die Fed eine mögliche Leitzinserhöhung bis mindestens Mitte 2015 verschieben könnte, wurde schließlich durch eine Abschwächung des Wirtschaftswachstums im vierten Quartal 2014 auf 2,10 % bestätigt, und die Prognosen für das Timing von Zinserhöhungen wurden weiter in die Zukunft verschoben.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

US-Aktien (Fortsetzung)

Anfang 2015 verbuchten US-Aktien, beflügelt durch solide Unternehmensmeldungen, weitere Gewinne, wenn auch viele Unternehmen auf die Beeinträchtigung ihrer internationalen Gewinne durch den starken US-Dollar hinwiesen. Die Daten zeigten zwar später für die US-Wirtschaft nur noch ein Wachstum von 0,60 % im ersten Quartal 2015 auf, doch dies wurde von der Fed „vorübergehenden Faktoren“ wie dem extrem strengen Winter zugeschrieben. Im weiteren Verlauf wurde dann zunehmend spekuliert, dass die Stärke des Arbeits- und Immobilienmarktes die Fed zur Anhebung der Kreditkosten veranlassen könnte, was die US-Märkte im zweiten Quartal wieder etwas belastete. Tatsächlich deutete die Fed-Vorsitzende Janet Yellen an, dass in der zweiten Jahreshälfte die Zinsen angehoben werden könnten, bekräftigte jedoch, dass die Zinserhöhungen datenabhängig seien und nur allmählich erfolgen würden. Dies beschwichtigte Befürchtungen, dass ein Anstieg der Kreditkosten sich auf die Gewinne von US-Unternehmen auswirken könnte, und trug somit zur Stützung von US-Aktien in den letzten Wochen des Berichtsjahres bei.

Kleinere Unternehmen schnitten im Berichtsjahr im Allgemeinen besser als ihre höher kapitalisierten Pendanten ab, worin sich ihre stärkere Ausrichtung auf die überragende Binnenwirtschaft niederschlug. Der Dow Jones Industrial Average Index mit seinen nur 30 Komponenten erzielte Zugewinne, die in etwa denen der breit basierten Indizes entsprachen. Unterdessen erzielte der auf den Technologiebereich fokussierte NASDAQ Index gegenüber den breiteren Marktindizes dank des ermutigenden Nachrichtenflusses bei den Indexschwergewichten Apple und Facebook eine Outperformance.

Japanische Aktien

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf die Subfonds iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF, iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc), iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc) und iShares Nikkei 225 UCITS ETF.

Japanische Aktien erzielten im Berichtsjahr der Gesellschaft solide Renditen in Lokalwährung, obwohl die Yen-Abwertung die Renditen für internationale Anleger stark beeinträchtigte.

Zu Beginn des Berichtsjahres erzielte der japanische Markt nur leichte Gewinne. Obwohl der schwächere Yen weiterhin die Exporte stützte, wuchs die Sorge, dass die Entwicklung der Binnenwirtschaft hinter den Prognosen zurückblieb. Trotz der robusten Erholung der US-Wirtschaft konkretisierten sich angesichts einer Reihe schwacher Wirtschaftsmeldungen Mitte Oktober 2014 Befürchtungen in Bezug auf den weltweiten Konjunkturausblick. Enttäuschende Wirtschaftsdaten aus China stellten insbesondere die Nachfrageaussichten für japanische Waren im Fernen Osten in Frage. Allerdings erwies sich die Verkaufswelle als kurzlebig, da japanische Aktien die Aufwärtsbewegung der globalen Aktienmärkte mitvollzogen, nachdem China Zinssenkungen signalisierte und Japan eine umfangreiche Ausweitung der Konjunkturanreize der Bank of Japan (BoJ) von jährlich 60-70 Bio. JPY auf 80 Bio. JPY ankündigte. Doch trotz der bis Ende November andauernden Marktrally sahen sich Befürchtungen, dass die Wirkung der Konjunkturanreize allmählich nachließ, durch die überraschende Meldung bestätigt, dass die Wirtschaft im dritten Quartal wieder in eine Rezession abgerutscht war. Auch wenn der japanische Ministerpräsident Shinzo Abe bei den vorgezogenen Neuwahlen im Dezember 2014 einen überzeugenden Sieg davontrug und die Hoffnung bestand, dass Japans Exporteure dank der weiterhin zügigen Erholung in den USA von einer wachsenden Exportnachfrage profitierten, unterstrich der Beschluss der Regierung, die zweite Phase der Mehrwertsteuererhöhung auf das dritte Quartal 2015 zu verschieben, die Unsicherheit in Bezug auf die Robustheit der japanischen Wirtschaft.

Gegen Ende des Kalenderjahres entwickelten sich japanische Aktien jedoch gut. Sie profitierten von erneutem Optimismus über die Exportperspektiven, da zu hoffen war, dass die Einführung des QE-Programms in der Eurozone zur Belebung der Nachfrage nach in Japan hergestellten Waren in Europa beitragen würde. Der stärkere Arbeitsmarkt ließ auf eine Verbesserung der Wirtschaftsbedingungen schließen, und die Meldung, dass die japanische Wirtschaft im Schlussquartal 2014 wieder aus der Rezession gekommen war, sorgte schließlich für Erleichterung. Die Arbeitslosenquote fiel im April 2015 auf nur noch 3,30 %, die Daten zeigten anschließend, dass es im ersten Quartal 2015 ein Wachstum von 1 % gegeben hatte. Angesichts des festeren Arbeitsmarktes wiesen auch die Verbraucherausgaben ermutigende Trends auf und weckten Hoffnungen, dass die Wirtschaft zu einem besseren Gleichgewicht mit weniger Exportabhängigkeit finden würde. Zwar blieben einige Bedenken, dass der Einbruch der Ölpreise 2014 doch noch zum Wiederaufflammen von Deflationsdruck führen könnte, und es hielten sich Sorgen, dass die Wirtschaftserholung noch ins Stocken geraten könnte, aber die allgemeine Aufhellung im globalen Handelsumfeld trug zu einer Outperformance japanischer Aktien (in Yen) gegenüber anderen internationalen Aktien über das gesamte Berichtsjahr der Gesellschaft bei.

Obwohl die japanische Wirtschaft Anzeichen für eine weitere Erholung zeigte, schnitten auf die Binnenwirtschaft ausgerichtete Small-Cap-Titel allgemein schwächer als der breiter gefasste Markt ab. Darin spiegelte sich der Optimismus wider, dass stärker exportorientierte Large-Cap-Unternehmen zu den größten Gewinnern der Yen-Schwäche gehören würden.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Europäische Aktien

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf die Subfonds iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF, iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc), iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF, iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF, iShares MSCI EMU UCITS ETF, iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF und iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc).

Europäische Aktien erzielten während des Berichtsjahres der Gesellschaft moderat positive Renditen. Trotz einer gewissen Erleichterung, dass die Europäische Zentralbank („EZB“) endlich ein QE-Programm aufgelegt hatte, wurde die Stimmung zum Teil durch die anhaltende leichte Enttäuschung über die schleppende Konjunkturerholung belastet. Obwohl die Wirtschaft der Region gegen Ende des Berichtsjahres etwas überzeugendere Hinweise auf Wachstum zeigte, wurde die Wirkung teilweise durch zunehmende Sorgen zunichte gemacht, dass Griechenland zu einem Austritt aus der Eurozone gezwungen sein könnte.

Europäische Aktien entwickelten sich am Anfang des Berichtsjahres schwach. Sie wurden durch die Sorge belastet, dass die strengeren Sanktionen gegen Russland nach dem Absturz der malaysischen Passagiermaschine und deren Auswirkungen auf den Handel die europäische Wirtschaft belasten würden. Der Zinssenkung der EZB im Juni 2014 folgte eine weitere Reduzierung im September 2014, wodurch der Leitzins einen Stand von nur noch 0,05 % erreichte. Ferner führten die geldpolitischen Entscheidungsträger negative Einlagenzinsen ein, um Banken zur Kreditvergabe zu animieren. Nachdem sie ebenso wie ihre internationalen Pendanten aufgrund der zunehmenden Sorgen um das globale Wachstum im Oktober 2014 Kursverluste verzeichneten, erhielten europäische Aktien Unterstützung durch neue geldpolitische Maßnahmen im Fernen Osten. Angesichts der durch fallende Ölpreise unter die Marke von null gefallenen Inflation in der Eurozone erwies sich die wachsende Zuversicht, dass die EZB ein QE-Programm auflegen würde, schließlich mit der Ankündigung eines Konjunkturpaketes über monatlich 60 Mrd. € im Januar 2015 als berechtigt. Beflügelt durch Anzeichen für ein sich bereits erholendes Wirtschaftsumfeld in der Region, sogar noch vor dem Beginn des Anleihekaufprogramms im März 2015, verbuchten die Aktienmärkte der Region im ersten Quartal 2015 solide Gewinne. Infolge der erhöhten politischen Risiken, nachdem in Griechenland mit der Syriza-Partei eine Partei mit großer Mehrheit an die Regierung gekommen war, die die Sparpolitik ablehnte, mehrten sich die Bedenken, dass langwierige Verhandlungen mit den Gläubigern möglicherweise nicht die nötige Einigung bringen könnten, um Griechenland im Euro halten zu können. Vor diesem Hintergrund und nach einem Höchststand Anfang April 2015 wurden Aktien aus der Eurozone infolge der steigenden Aussichten auf einen Grexit stetig niedriger gehandelt, denn die griechische Regierung hatte viele ihrer Gläubiger durch die Einberufung eines Referendums zur Entscheidung über eine Fortsetzung der Sparpolitik verärgert. Obwohl die Wirtschaft der Eurozone im ersten Quartal 2015 um 0,40 % wuchs, deuteten einige stimmungsbasierte Indikatoren auf eine mögliche Verlangsamung der Erholung hin. Griechenland konnte zwar Ende Juni 2015 eine Zahlung an den Internationalen Währungsfonds („IWF“) nicht leisten, doch das Land entging knapp einem Rauswurf aus der Eurozone, da ein provisorischer Deal im Zusammenhang mit einem dritten Rettungspaket für das angeschlagene Land vereinbart wurde. Dies half europäischen Aktien, in den letzten Wochen des Berichtsjahres wieder in die Gewinnzone zurückzukehren.

Italienische Aktien erzielten gegenüber den breiteren europäischen Börsen eine leichte Underperformance. Darin spiegelten sich Bedenken hinsichtlich der binnenwirtschaftlichen Entwicklung und einer Rückkehr politischer Risiken angesichts des Verhaltens der griechischen Anti-Sparregierung wider. Auf die Binnenwirtschaft ausgerichtete kleine Unternehmen verbuchten jedoch im Berichtsjahr gegenüber Large-Cap-Unternehmen eine deutliche Outperformance, worin sich Hoffnungen auf eine Belebung der Wirtschaft in der Eurozone durch das QE-Programm niederschlugen. Der EURO STOXX 50 Index erholte sich im Allgemeinen entsprechend dem breiter basierten MSCI Europe Index. Seit der Aufnahme des Handels am 2. Juni 2015 hat der iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF gegenüber nicht abgesicherten Pendanten eine geringfügige Underperformance verzeichnet, worin sich der leichte Kursrückgang der Schweizer Währung gegenüber dem Euro widerspiegelt. Der iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF entwickelte sich seit der Aufnahme des Handels am 2. Juli 2015 weitgehend entsprechend seinem nicht abgesicherten Pendant.

Britische Aktien

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf die Subfonds iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc), iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF, iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF und iShares MSCI UK UCITS ETF.

Britische Aktien erzielten während des Berichtsjahres der Gesellschaft moderat positive Renditen, blieben aber hinter den breiteren globalen Märkten zurück. Trotz der anhaltend starken Entwicklung der Binnenkonjunktur belasteten die relativ stark vertretenen Sektoren Energie und Bergbau den britischen Markt, da die Öl- und Rohstoffpreise stark zurückgingen.

Ungeachtet der Robustheit der anhaltenden britischen Wirtschaftserholung hatten britische Aktien einen relativ schwachen Start in das Berichtsjahr, und der Rückgang der Energiepreise belastete den Öl- und Gassektor. Nach den Bilanzierungsproblemen und mehrfachen Gewinnwarnungen des Supermarktriesen Tesco belasteten Sorgen um einen möglichen Preiskrieg unter den Einzelhändlern im Lebensmittel- und Gesundheitssektor die Renditen auf britische Aktien noch zusätzlich gegenüber internationalen Aktien. Die gute Verfassung der Binnenwirtschaft, die im zweiten Quartal 2014 um 0,90 % und anschließend von Juli bis September 2014 um 0,70 % wuchs, lieferte vorteilhafte Rahmenbedingungen für börsennotierte britische Unternehmen zur Steigerung ihrer inländischen Gewinne, wobei sich im dominanten Dienstleistungssektor die Stärke der Sektoren Immobilien und Einzelhandel niederschlug.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Britische Aktien (Fortsetzung)

Nachdem aufgrund wachsender Bedenken hinsichtlich des globalen Wachstums Anfang Oktober der britische Aktienmarkt im Gleichschritt mit den internationalen Märkten nachgegeben hatte, fiel die anschließende Erholung britischer Aktien bis zum Jahresende relativ bescheiden aus. Gebremst wurde sie durch Bedenken in Bezug auf den Ausblick für Exporte in die Eurozone, da die Aussicht auf steigende Kreditkosten in Großbritannien zu einer Aufwertung des britischen Pfunds gegenüber dem Euro führte.

Trotz der anhaltenden Stärke des Arbeitsmarktes wurde die Inflation weiterhin durch fallende Ölpreise gedrückt, und die Verbraucherpreisinflation drehte sogar gegen Ende des Berichtsjahres der Gesellschaft kurz ins Negative. Die britische Wirtschaft, die im letzten Quartal 2014 um solide 0,80 % gewachsen war, expandierte, wie Folgedaten belegten, angesichts einer Abkühlung im Bausektor im ersten Quartal 2015 nur um relativ bescheidene 0,40 %. Da das eindeutige Ergebnis der Parlamentswahl im Mai die politischen Unsicherheiten teilweise beseitigte, entwickelten sich britische Aktien dann im Vergleich zu anderen globalen Aktien im zweiten Quartal 2015 gut. Dennoch beendete der britische Markt das Berichtsjahr relativ schwach, da die Sorge um den chinesischen Konjunkturausblick die Öl- und Rohstoffpreise weiter belastete, was auch börsennotierte britische Energie- und Grundstoffunternehmen in Mitleidenschaft zog.

Small-Caps entwickelten sich während des Berichtsjahres dank eines zuversichtlichen Ausblicks für die Binnenwirtschaft besser als Large-Caps. Der Blue-Chip-Index FTSE 100, ein Index der britischen Standardwerte mit der höchsten Marktkapitalisierung, entwickelte sich schwächer als breiter gefasste britische Marktindizes, was größtenteils an der Schwäche bei Rohstoff- und Energieunternehmen im Large-Cap-Segment lag.

Kanadische Aktien

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf den Subfonds iShares MSCI Canada UCITS ETF.

Der rohstoffreiche kanadische Markt erzielte im Berichtsjahr der Gesellschaft enttäuschende Renditen, da die Rohstoffpreise in Anbetracht von Zweifeln über den globalen Nachfrageausblick nachließen.

Kanadische Aktien erzielten zu Anfang des Berichtsjahres, als noch Optimismus herrschte, dass führende Volkswirtschaften im Fernen Osten ihre nach unten korrigierte Wachstumsprognosen übertreffen könnten, bescheidene Kursgewinne. Dann kamen jedoch Bedenken auf, dass die chinesische Wirtschaftserholung noch ins Stocken geraten könnte, und der kanadische Aktienmarkt drehte ins Minus. Obwohl die Robustheit der US-Konjunkturerholung ein attraktives Nachfrageumfeld für einige kanadische Exporteure bot, sorgt der relativ große Energie- und Materialsektor des Landes dafür, dass sich die globale Rohstoffnachfrage wesentlich auf Kanadas Wirtschaft auswirkt. Deshalb ließen Chinas Bemühungen zur Wirtschaftsankurbelung durch Zinssenkungen gegen Ende 2014 kurz Optimismus aufkommen, dass sich die chinesische Nachfrage nach Rohstoffimporten erholen könnte. Der Rückgang der globalen Rohstoffpreise beschleunigte sich jedoch zum Kalenderjahresende und belastete kanadische Aktien. Die kanadische Wirtschaft, die im dritten Quartal 2014 um 0,80 % und im Zeitraum von Oktober bis Dezember 2014 um 0,60 % gewachsen war, schrumpfte, wie Folgedaten belegten, im ersten Quartal 2015 um 0,10 %. Angesichts der wachsenden Besorgnis um den globalen Nachfrageausblick für Rohstoffe vor dem Hintergrund der erneut schwachen chinesischen Wirtschaftsdaten belasteten fallende Rohstoffpreise in den letzten Wochen des Berichtsjahres den kanadischen Markt zusätzlich.

Australische Aktien

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf den Subfonds iShares MSCI Australia - B UCITS ETF.

Australische Aktien hatten zunächst einen positiven Start in das Berichtsjahr, denn es herrschte Zuversicht, dass führende Volkswirtschaften im Fernen Osten die nach unten korrigierten Konsensschätzungen übertreffen könnten. Dann jedoch drehten sie ins Minus und blieben deutlich hinter anderen globalen Aktien zurück.

Angesichts der Größe des australischen Rohstoffsektors belastete eine deutliche Abschwächung der Rohstoffnachfrage, vor allem aus China, im weiteren Verlauf stark den australischen Bergbausektor und auch den breiter gefassten australischen Aktienmarkt. Ende 2014 veröffentlichte Daten zeigten, dass die australische Wirtschaft im dritten Quartal 2014 um enttäuschende 0,40 % gewachsen war, da die Stärke des Finanzsektors durch eine fortschreitende Abschwächung im Rohstoffsektor weitgehend ausgeglichen wurde. Obwohl sich das Wachstum danach auf 0,50 % bzw. 0,90 % im vierten Quartal 2014 verbesserte, was der guten Performance des Dienstleistungssektors zu verdanken war, blieben australische Aktien in den letzten Monaten des Berichtsjahres deutlich hinter anderen globalen Aktien zurück. Trotz der zweimaligen Zinssenkungen der Zentralbank von 2,50 % auf 2 % Anfang 2015 zur Ankurbelung der Wirtschaft war die Underperformance australischer Aktien größtenteils bedingt durch die Sorge, dass die zunehmende chinesische Konjunkturabschwächung die Rohstoffnachfrage beeinträchtigen und sich somit nachteilig auf den australischen Bergbausektor auswirken würde.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Aktien von Schwellenländern (Emerging Markets)

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf die Subfonds iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF, iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc), iShares MSCI Chile UCITS ETF, iShares MSCI EM Asia UCITS ETF, iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc), iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc), iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF, iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF und iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF.

Schwellenländeraktien verbuchten im Berichtsjahr negative Renditen und blieben deutlich hinter den breiter gefassten globalen Aktienmärkten zurück. Trotz der allgemeinen Erholung des globalen Wirtschaftsumfelds im Berichtsjahr belastete die Sorge um den Ausblick für das chinesische Wirtschaftswachstum und die Auswirkungen auf Rohstoffpreise die Stimmung gegenüber den Schwellenländern im Berichtsjahr ganz erheblich.

Zu Beginn des Berichtsjahres nahm die Risikobereitschaft der Anleger zunächst zu, denn es gab einige ermutigende globale Wirtschaftsdaten, insbesondere einen leichten Anstieg des chinesischen Wirtschaftswachstums von 7,40 % im ersten Quartal 2014 auf 7,50 % im Jahresvergleich drei Monate später. Die Gewinne erwiesen sich jedoch als kurzlebig, da Schwellenländeraktien bis Mitte Oktober 2014 aufgrund wachsender Befürchtungen hinsichtlich des globalen Wachstums an Boden verloren. Zwar verzeichneten die Schwellenländer nach der QE-Ausweitung in Japan und der Zinssenkung in China eine Aktienmarktrally, doch die Unsicherheiten bezüglich der Wachstumsaussichten für China belasteten die Stimmung gegenüber Schwellenländeraktien. Obwohl rohstoffreiche Volkswirtschaften wie Brasilien Schwäche zeigten, erhielten die exportorientierten Schwellenländer in Fernost etwas Auftrieb durch die Hoffnung, dass der bisherige Ölpreisrückgang zur Ankurbelung der weltweiten Verbraucherausgaben beitragen würde.

Der Jahresbeginn 2015 war für Schwellenländeraktien von Unsicherheit geprägt. Zwar herrschte ein gewisser Optimismus, dass das QE-Programm in der Eurozone die europäische Nachfrage nach Importen aus Schwellenländern beleben könnte, doch gleichzeitig gab es Anzeichen für eine enttäuschende Industrieproduktion in China, und dies beeinträchtigte die Stimmung. Die chinesische Wirtschaft, die im dritten und vierten Quartal 2014 jeweils um 7,30 % gewachsen war, expandierte, wie Folgedaten belegten, im ersten Quartal 2015 annualisiert nur noch um 7 % und verzeichnete damit das langsamste Wachstum in sechs Jahren. Vor dem Hintergrund der Schwäche bei den Immobilienpreisen und anhaltender Befürchtungen im Zusammenhang mit der Stabilität einiger Bereiche des Bankensektors wurden die offiziellen Kreditkosten in China bis zum Ende des Berichtsjahres sukzessive von 6 % im Oktober 2014 auf 4,85 % gesenkt. Bedenken, dass die Stärke der US. Indessen setzten Befürchtungen, dass die Konjunkturerholung die Fed bereits im September 2015 zu Zinserhöhungen veranlassen könnte, in den letzten Wochen des Berichtsjahres Schwellenländeraktien zusätzlich unter Druck. Angesichts dieses unsicheren Ausblicks für die globale Nachfrage wurden rohstoffreiche Märkte wie Russland und Brasilien durch die erneute Schwäche der Öl- und Rohstoffpreise im Juli 2015 schwer beeinträchtigt.

Das Engagement im schwachen Rohstoffsektor belastete rohstoffreiche lateinamerikanische Märkte ganz erheblich, so dass sie gegenüber fernöstlichen Märkten deutlich schwächer abschnitten. Unter Letzteren verbuchten koreanische Aktien eine schwache Wertentwicklung im Vergleich zu anderen Aktien aus der Region. Hier herrschte die Sorge, dass der schwache Yen japanischen Wettbewerbern einen Vorteil bieten würde, während die Abschwächung bei Mobiltelefonen Samsung Electronics traf. An den lateinamerikanischen Märkten litten brasilianische Aktien unter eine Kombination aus einem schwachen Wirtschaftsausblick vor dem Hintergrund der sich verschlechternden Exportaussichten im Rohstoffsektor und innenpolitischen Unsicherheiten. Vor dem Hintergrund der sich abschwächenden chinesischen Nachfrage nach brasilianischen Rohstoffen wie Eisenerz zeigten die Daten schließlich, dass die brasilianische Wirtschaft im zweiten Quartal in eine Rezession abgeglitten war. Dies setzte die ohnehin schon angeschlagene Präsidentin Dilma Rousseff noch zusätzlich unter Druck, während der wachsende Widerstand gegen die Sparmaßnahmen der Regierung die politische Krisenstimmung verschärfte.

Festverzinsliche Wertpapiere

US-Anleihen

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf die Subfonds iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc) und iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF.

Unterstützt durch die anhaltende weltweite Schwäche bei den Energiepreisen tendierten die Kurse von US-Staatsanleihen zu Beginn des Berichtsjahres der Gesellschaft fest. Obwohl die US-Wirtschaftsdaten insgesamt stark blieben, trugen geringere Energiekosten zum Abwärtsdruck auf die Inflation bei, und steigende Deflationsrisiken betonten die Attraktivität von extrem risikoarmen festverzinslichen Anlagen.

Am Anfang des Berichtsjahres veröffentlichte Daten zeigten, dass die US-Wirtschaft sich weiter von ihrer überraschenden, wetterbedingten Schrumpfung im ersten Quartal 2014 erholte. Das US-Bruttoinlandsprodukt (BIP) wuchs im zweiten Quartal 2014 annualisiert um 4,60 %. Die zunehmende Schiefergasförderung in den USA und die allgemein hinter den Erwartungen zurückbleibende Energienachfrage setzte die Ölpreise nachhaltig unter Druck, und die Rohölpreise fielen im ersten Halbjahr 2014 um rund 50 %. Die US-Staatsanleihemärkte tendierten aber unverändert fest.

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Festverzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)

US-Anleihen (Fortsetzung)

US-Staatsanleihen erhielten auch etwas Unterstützung durch die Nachfrage nach „sicheren Häfen“ infolge der Luftangriffe der internationalen Koalition im Irak und in Syrien. Im Oktober 2014 stiegen jedoch die Kurse von Anleihen, als die globalen Wachstumsbedenken angesichts erneut enttäuschender Wirtschaftsdaten aus der Eurozone und Japan zunahmen. Diese Bedenken ließen aber wieder nach, nachdem die EZB, die BoJ und Chinas Zentralbank auf weitere Konjunkturanreize hinarbeiteten, während in den USA das QE-Programm der Fed im Oktober 2014 schließlich endete, die Kurse für US-Anleihen indes für den Rest von 2014 allgemein weiter stiegen.

Nach einer weiteren Rally im Januar 2015, als die EZB ein unerwartet umfangreiches Anleihekaufprogramm (QE-Programm) ankündigte und einige US-Daten auf ein mögliches Stocken der Konjunkturerholung hindeuteten, gaben die Kurse von US-Staatsanleihen schließlich wieder nach, nachdem robuste Arbeitsmarktdaten und Äußerungen der Fed-Vorsitzenden Janet Yellen einen Anstieg der US-Zinsen möglicherweise bereits für Ende 2015 in Aussicht stellten. Obwohl schwache Inflationszahlen die Anleihenkurse im April 2015 kurzfristig wieder auf neue Jahreshochs ansteigen ließ, kam es ab Ende April 2015 zu einem kräftigen Kursrückgang bei Staatsanleihen, da die Fed-Rhetorik inmitten von Spekulationen über eine mögliche US-Zinserhöhung bereits im September 2015 zinsbullischer wurde. Die US-Anleihemärkte stabilisierten sich jedoch in den letzten Wochen des Berichtsjahres dank der Unterstützung durch die weltweite Ölpreisschwäche und Befürchtungen, dass sich die chinesische Wirtschaft deutlich abschwächen könnte.

Längerfristige Anleihen schlugen ihre kürzer laufenden Pendanten, während inflationsgeschützte US-Treasuries gegenüber ihren konventionellen Pendanten zurückblieben, da die schwachen Ölpreise bei den Anlegern zunehmend das Deflationsrisiko in den Mittelpunkt der Aufmerksamkeit rückten.

Europäische Anleihen

Dieser zusammengefasste Marktrückblick bezieht sich auf die Subfonds iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc) und iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF.

Europäische Staatsanleihen verzeichneten im Berichtsjahr der Gesellschaft solide Kursgewinne, unterstützt durch eine schwache Inflation, das mäßige Tempo des Wirtschaftswachstums der Region sowie die Auswirkungen des unerwartet umfangreichen QE-Programms der EZB. Trotz einer bescheidenen Erholung der Wirtschaftsdaten der Region Anfang 2015 ließ die neueste Phase der griechischen Schuldenkrise und der gemischte Ausblick für die Weltwirtschaft die Aussicht steigen, dass die Zinsen in der Region noch für längere Zeit niedrig bleiben würden. Dies trug allgemein dazu bei, dass länger laufende Anleihen kürzer laufende übertrafen.

Euro-Staatsanleihen begannen das Berichtsjahr generell fest, worin sich die schwachen Wirtschaftsdaten in der Euro-Zone widerspiegeln. Die in Erwartung eines Angebotsüberschusses weltweit fallenden Energiepreise, schwache Inflationsdaten und eine Zinssenkung der EZB im September 2014 trugen dazu bei, dass Staatsanleihen aus Kernländern der Eurozone in den letzten Monaten von 2014 eine kräftige Wertentwicklung verzeichneten.

Nach der Ankündigung eines beschränkten Programms zum Rückkauf privater Anlagen, die eine gemischte Reaktion von Anlegern hervorrief, bestätigten sich im Januar 2015 Spekulationen, dass die EZB ein umfassendes QE-Programm auflegen würde. Die Zentralbank kündigte ein unerwartet umfangreiches QE-Programm von monatlich 60 Mrd. € mit einem potenziell offenen Zeitrahmen für Anleiherückkäufe an. Nach diesen Meldungen sorgte die Nachfrage nach kurzlaufenden, erstklassigen und auf Euro lautenden europäischen Anleihen dafür, dass es bei einigen kurzlaufenden, von Kernländern der Eurozone – wie Deutschland – begebenen Schuldtiteln zu negativen Renditen kam. Nach einem Hoch Anfang April 2015 fielen die europäischen Staatsanleihemärkte jedoch im Mai infolge festerer Wirtschaftsdaten und Befürchtungen einer Verschärfung der griechischen Schuldenkrise. Nach der Wahl einer die Sparpolitik ablehnenden Regierung, die bei Verhandlungen über Rettungspakete eine zunehmend unnachgiebige Haltung einnahm, konnte Griechenland Ende Juni 2015 eine Zahlung an den IWF nicht leisten, wodurch das angeschlagene Land an den Rand eines Austritts aus der Eurozone geriet. Dennoch stabilisierten sich im Juli 2015 vor dem Hintergrund schwächerer Wirtschaftsdaten die europäischen Staatsanleihemärkte wieder. Dazu trug auch bei, dass die griechische Regierung in ihrer bisherigen waghalsigen Antisparpolitik nachgiebiger wurde, obwohl diese durch ein Referendum scheinbar Unterstützung erhalten hatte.

Inflationsgebundene Anleihen schnitten im Berichtsjahr allgemein schwächer als konventionelle Anleihen ab. Trotz einer weiterhin sehr gedämpften Inflation waren die Kurse inflationsgebundener Anleihen gegen Ende des Berichtsjahres allgemein durch die sich bessernden Wirtschaftsdaten in der Region und eine moderate Erholung der Ölpreise, die sich über den größten Teil des Jahres 2015 hinzog, belastet.

BlackRock Advisors (UK) Limited

August 2015

Erklärung des Vorsitzenden

Der Verwaltungsrat der iShares VII plc (die „Gesellschaft“) erachtet Corporate-Governance-Belange und die Einhaltung von Verhaltenskodizes als äußerst wichtig. 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 Gesellschaft ist in Irland als Public Limited Company gemäß dem Companies Act von 2014 (der „*Companies Act*“) und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere betreffend) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) eingetragen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.

Die Gesellschaft ist ein börsengehandelter Fonds („ETF“). Die Fonds der Gesellschaft verfolgen entweder Strategien der Abbildung oder Replikation der Wertentwicklung eines Referenzindex, um die Ziele der einzelnen Fonds zu erreichen.

Einziger Zweck der Gesellschaft ist die gemeinsame Anlage in Wertpapieren. Sie betreibt ihrer Natur nach ein Delegationsmodell, im Rahmen dessen der Verwaltungsrat die allgemeine zentrale Verwaltung und die Kontrolle über ihre Aktivitäten ausübt. Das Management und die Administration werden an die BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) delegiert, die wiederum die BlackRock Advisors (UK) Limited (der „Anlageverwalter“) als Anlageverwalter und Promoter bestellt hat. Der Anlageverwalter hat bestimmte Portfoliomanagementaufgaben für den iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF und iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF an BlackRock Financial Management, Inc. und BlackRock (Singapore) Limited weiter delegiert. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Verwaltung der Gesellschaft und ihrer Fonds auf die State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“) einschließlich der Berechnung des täglichen Nettoinventarwerts und der Erstellung der Abschlüsse der Gesellschaft übertragen, wobei er der grundsätzlichen Überwachung durch den Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft unterliegt, und die Computershare Investor Services (Ireland) Limited ist zur Registerstelle der Gesellschaft ernannt worden. Hiervon ausgenommen sind nur der iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF und der iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF, die über ein ICSD abwickeln und die State Street Fund Services (Ireland) Limited als Registerstelle beauftragt haben. Weitere Einzelheiten sind im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ enthalten. Die Gesellschaft hat die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Depotbank“) als Depotbank für ihre Vermögenswerte mit Verantwortung für die sichere Verwahrung dieser Vermögenswerte gemäß den Vorschriften beauftragt. Als Teil ihrer treuhänderischen Verantwortung gegenüber der Gesellschaft beaufsichtigt die Depotbank die Gesellschaft in einem gewissen Maße gemäß dem Depotbankvertrag, und sie berichtet über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in jedem jährlichen Bilanzierungszeitraum, wie in der Beschreibung der Aufgaben der Depotbank angegeben.

Gemäß der von der irischen Zentralbank herausgegebenen Leitlinie (Guidance Note) 4/07 zur Organisation von Verwaltungsgesellschaften hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft Mitarbeiter von BlackRock angegeben, die die darin aufgeführten Verwaltungsfunktionen überwachen und steuern. Diese Schlüsselpersonen von BlackRock berichten dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und der Gesellschaft auf regelmäßiger Basis. Die vom Verwaltungsrat delegierten Managementfunktionen unterliegen im Rahmen des von der Verwaltungsgesellschaft und von der Gesellschaft eingeführten Corporate-Governance-Rahmens angemessenen Berichts- und Bestätigungsverfahren, die sicherstellen sollen, dass die entsprechenden Berichte so rechtzeitig erhalten werden, dass die Verwaltungsgesellschaft 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 der Verwaltungsgesellschaft.

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 Steuer, Finanzdienstleistungen und Corporate Governance, Karen Prooth hat mehr als zwanzig Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltungsbranche, Cora O'Donohoe hat beträchtliche Erfahrung im Bereich Portfoliomanagement, Barry O'Dwyer hat weitreichende Kenntnisse und Erfahrung im Bereich Corporate Governance, und ich habe über 25 Jahre Erfahrung in den Branchen Banken und Finanzen, Fonds und Wertpapierabwicklung.

Erklärung des Vorsitzenden (Fortsetzung)

Die Gesellschaft im Geschäftsjahr betreffende Angelegenheiten

Zum 31. Juli 2015 waren 32 Fonds in Betrieb. Der iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF wurde am 29. Mai 2015 aufgelegt, und der iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF wurde am 30. Juni 2015 aufgelegt. Mit Wirkung vom 26. März 2015 wurde der Name des iShares Core FTSE 100 UCITS ETF in iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc) geändert.

Der Verwaltungsrat beschloss mit Wirkung vom 4. August 2014, 18. August 2014, 8. September 2014, 3. November 2014, 13. April 2015 bzw. 6. Juli 2015, eine Reihe von Fonds zu verschmelzen. Eine vollständige Auflistung der Fondsverschmelzungen ist Seite 5 zu entnehmen. Der Verwaltungsrat beschloss die Schließung des iShares MSCI Chile UCITS ETF und des iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (die „schließenden Fonds“) mit Wirkung vom 4. Dezember 2015. Beachten Sie bitte die Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft. Die Abschlüsse dieser fusionierenden Fonds und schließenden Fonds sind auf Basis der eingestellten Geschäftstätigkeit erstellt worden.

Ferner erfolgten die folgenden TER-Änderungen:

Fonds	TER (%)	Geänderte TER (%)	Wirksamkeitsdatum
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20	6. Oktober 2014
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20	6. Oktober 2014
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20	6. Oktober 2014
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20	6. Oktober 2014
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20	6. Oktober 2014
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	0,23	0,20	6. Oktober 2014
iShares FTSE 100 UCITS ETF	0,10	0,07	10. März 2015

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass alle Fonds sich ihren Zielen entsprechend entwickelt haben und etwaige Nachbildungsabweichungen im Bericht des Anlageverwalters erklärt wurden. Zusätzliche Informationen über die Wertentwicklung der Fonds sind im Bericht des Anlageverwalters enthalten.

Paul McNaughton
Vorsitzender

27. November 2015

Verwaltungsrat

Paul McNaughton (Ire), Vorsitzender des Verwaltungsrats, unabhängiges nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied, Mitglied des Prüfungsausschusses und des

Nominierungsausschusses (am 1. Juli 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 an die State Street 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 1. Juli 2013 berufen): Paul McGowan war über 25 Jahre lang Financial Services Tax Partner bei KPMG (Ireland) und Global Head of Financial Services Tax bei KPMG (International). Er ist ehemaliger Vorsitzender der Irish Funds Industry Association als auch 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.

Cora O'Donohoe (irische Staatsangehörigkeit – wohnhaft in Großbritannien) nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied (am 1. Juli 2013 berufen): Cora O'Donohoe ist Managing Director von BlackRock. Bis vor kurzem leitete sie das Portfoliomanagementteam der Index Equity Group von BlackRock in Europa, wo sie verantwortlich für die Portfoliomanagementteams war, die die Produktpalette der institutionellen Fonds und der iShares-Fonds verwalten. Sie unterstützt derzeit das Index-Geschäft in der EMEA-Region und repräsentiert dieses in verschiedenen Bereichen. Unter

anderem ist sie verantwortlich für die Integration der Investment-Technologieplattform und des operativen Produktmodells. Frau O'Donohoe ist bereits seit 1995 für die Gesellschaft tätig, wenn man ihre Jahre bei Barclays Global Investors (BGI) einbezieht, die 2009 mit BlackRock fusionierten. Bei BGI war sie Head of Portfolio Management für das Index Equity Team. Zuvor war Frau O'Donohoe Executive Director bei Goldman Sachs. Sie hat einen BA in Geschichte und Englisch vom University College Dublin.

Barry O'Dwyer (Ire), nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Mitglied des

Nominierungsausschusses (am 1. Juli 2013 berufen): Barry O'Dwyer 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 Vermögensverwaltungs-gesellschaften von BlackRock in Irland, der Schweiz und Deutschland und im Verwaltungsrat der britischen Lebensversicherungsgesellschaft von BlackRock. Er ist Verwaltungsratsmitglied von Financial Services Ireland sowie Mitglied der Strategieguppe von An Taoiseachs Clearing House Group. 1999 kam er als Leiter des Risikomanagements zu BlackRock Advisors (UK) Limited und ist in seiner jetzigen Position seit 2006 tätig. Vor seinem Wechsel zum 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 die Qualifikation für die Chartered Association of Certified Accountants und einen MBA-Abschluss von der London City University Business School.

Karen Prooth (Britin), nicht-geschäftsführendes

Verwaltungsratsmitglied (am 1. Juli 2013 berufen): Karen Prooth ist Managing Director bei BlackRock und Chief Operating Officer („COO“) von iShares in der EMEA-Region, dem ETF-Geschäft von BlackRock. Sie hat über zwanzig Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltungsbranche. Frau Prooth stieß 2007 zu Barclays Global Investors („BGI“, heute BlackRock). Zuvor war sie 17 Jahre bei JP Morgan Asset Management („JP Morgan“) als Managing Director in einer Reihe von Funktionen tätig, u. a. als COO des Bereichs International Equity and Balanced und als Head of Risk für die EMEA-Region. Sie war außerdem Trustee Director für den JP Morgan Chase Pension Plan und Mitglied des Pension Plan Investment Committee. Vor ihrer Tätigkeit bei JP Morgan war sie quantitative Analystin bei Prudential Portfolio Managers. Frau Prooth schloss ihr Studium in den Fachbereichen Mathematik und operativer Research an der University of Leeds 1986 mit Auszeichnung (First Class Honours Degree) ab.

Corporate-Governance-Erklärung

Einleitung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren Fonds in Form eines Umbrella-Fonds (eine „Investmentgesellschaft“)) hat sich verpflichtet, die höchsten Standards der Unternehmensführung (Corporate Governance) einzuhalten und ist Aktionären gegenüber für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft rechenschaftspflichtig. Die Gesellschaft hat freiwillig die Zulassungsvorschriften (Listing Rules) der United Kingdom Listing Authority (die „UKLA-Zulassungsvorschriften“) eingeführt, insoweit sie für ausländische offene Investmentfonds gemäß Kapitel 16 der UKLA-Zulassungsvorschriften sowie den maßgeblichen Kapiteln der Offenlegungsvorschriften und der 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 Governance-Standards, wie sie im UK Corporate Governance Code (der „Code“) aufgeführt sind, der vom Financial Reporting Council im September 2012 herausgegeben wurde und für Bilanzierungszeiträume ab oder nach dem 1. Oktober 2012 gilt. Die Gesellschaft unterliegt ferner den Corporate-Governance-Praktiken der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“), festgelegt in ihren OGAW-Mitteilungen (UCITS Notices) und Guidance Notes, die auf der Website der Zentralbank (<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 vom Financial Reporting Council (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 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 Aktienklassen anbieten kann, die die Beteiligungen an einem Fonds, bestehend aus einem klar definierten Anlagenportfolio, darstellen. Die Aktien 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 Aktionäre, die entweder durch einen Mehrheitsentscheid auf einer Versammlung der Aktionäre eines Fonds oder durch die schriftliche Zustimmung aller Aktionäre nachzuweisen ist. Die Fonds der Gesellschaft sind börsengehandelte Indexfonds und verfolgen entweder Strategien der Abbildung oder Replikation der Wertentwicklung eines Referenzindex, um die Ziele der einzelnen Fonds zu erreichen.

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. Es ist zu beachten, dass die Gesellschaft als Investmentgesellschaft den größten Teil ihrer täglichen Geschäftsführung und Verwaltung an Unternehmen der BlackRock-Gruppe, wie z. B. die Verwaltungsgesellschaft und den Anlageverwalter, und an andere externe Dienstleister delegiert hat. Die Gesellschaft hat keine Beschäftigten, und alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder. Der Verwaltungsrat erkennt an, dass die Aktionäre 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 Bilanzierungszeitraum erfüllt hat, mit den nachfolgend erläuterten Ausnahmen, bei denen die Abweichung vom Code angesichts der Position der Gesellschaft als eine Investmentgesellschaft als angebracht erachtet wird. Diese Corporate-Governance-Erklärung beschreibt zusammen mit der Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats, wie die wichtigsten Grundsätze des Codes 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.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Konformität (Fortsetzung)

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.

Der Code enthält ferner Bestimmungen für die Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern durch Aktionäre, die die Gesellschaft im Berichtszeitraum nicht erfüllt hat. Der Verwaltungsrat erwägt derzeit eine Wiederwahl-Richtlinie im Einklang mit dem Code.

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.

In Einklang mit dem Code hat der Verwaltungsrat eine Bewertung auf der Grundlage der hierin beschriebenen Anforderungen hinsichtlich der Unabhängigkeit durchgeführt und festgestellt, dass seiner Einschätzung nach der Vorsitzende, Herr Paul McNaughton, und Herr Paul McGowan im Sinne dieser Anforderungen als unabhängig anzusehen sind. Sie sind unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter und anderen externen Dienstleistern, wie z. B. dem Administrator und der Depotbank. 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 ermöglicht.

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 die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Verwaltung des Anlageportfolios und den Vertrieb der Aktien der Gesellschaft an den Anlageverwalter delegiert. Der Anlageverwalter handelt nach den von der Verwaltungsgesellschaft 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 Tagesgeschäft der Fonds der Gesellschaft und dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und der Gesellschaft gegenüber rechenschaftspflichtig für die Anlageperformance der Fonds.

Die Gesellschaft hat die State Street Custodial Services (Ireland) Limited als Depotbank für ihre Vermögenswerte beauftragt, die gemäß den OGAW-Vorschriften die Verantwortung für die sichere Verwahrung dieser Vermögenswerte hat.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Verwaltung der Gesellschaft und ihrer Fonds einschließlich der Berechnung des täglichen Nettoinventarwertes und der Erstellung der Abschlüsse der Gesellschaft an den Administrator delegiert, wobei er der grundsätzlichen Überwachung durch den Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft unterliegt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat einen Nominierungsausschuss und einen Prüfungsausschuss gegründet. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat bestimmte Aufgaben an diese Ausschüsse delegiert. Für weitere Einzelheiten verweisen wir auf den Abschnitt „Ausschüsse des Verwaltungsrats“ in dieser Corporate-Governance-Erklärung.

Versicherungen

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

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Obliegenheiten 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 Berichtsjahr ist auf der nächsten Seite 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 nicht an einer Sitzung teilnehmen kann, erhält er/sie dennoch die zugehörigen Unterlagen. Die Ad-hoc-Verwaltungsratssitzungen 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 Aktionäre, Börsenzulassungsprospekte und andere rechtlich relevante Dokumente. Es wird eine formelle Aufstellung der Angelegenheiten geführt, die ausdrücklich der Entscheidung durch den Verwaltungsrat vorbehalten sind.

Ein Verwaltungsratsmitglied, das von seinem Posten zurücktritt, ist verpflichtet, gegenüber dem Verwaltungsrat und der Zentralbank 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. Im Berichtszeitraum gab es keine Rücktritte.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die Gesellschaft ordnungsgemäße Bücher 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 Aktionären 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 der Verwaltungsgesellschaft 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 (den „externen Abschlussprüfern“, Anlagestrategen, Depotbanken 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 2014 wurde am 26. November 2014 abgeschlossen, und die Beurteilung des Verwaltungsrats für 2015 soll im vierten Quartal 2015 abgeschlossen werden.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

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.

Die Geschäftsordnung des Nominierungsausschusses ist auf Anfrage erhältlich.

Obwohl keine neuen Verwaltungsratsmitglieder ernannt wurden, ist der Nominierungsausschuss im Berichtszeitraum zweimal zusammengetreten, um den Fortschritt und die Ergebnisse des Leistungsbewertungsprozesses zu prüfen. Der Verwaltungsrat hat, vorbehaltlich der Einwilligung der Zentralbank, die letzte Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder.

Satzungsgemäß können ausscheidende Verwaltungsratsmitglieder von anderen Verwaltungsratsmitgliedern alle drei Jahre wiederbestellt werden. Der Verwaltungsrat prüft derzeit seine Politik bezüglich der Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern.

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 1. August 2014 bis 31. Juli 2015		Prüfungsausschuss ² der Gesellschaft 1. August 2014 bis 31. Juli 2015		Nominierungsausschuss der Gesellschaft 1. August 2014 bis 31. Juli 2015	
	A*	B*	A*	B*	A*	B*
Barry O'Dwyer	16	11	k. A.	k. A.	2	2
Paul McNaughton	16	16	9	9	2	2
Paul McGowan	16	16	9	9	2	2
Karen Prooth	16	11	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
Cora O'Donohoe	16	13	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.

¹ Im Geschäftsjahr wurden zwölf planmäßige und vier Ad-Hoc-Verwaltungsratssitzungen abgehalten.

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

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

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. Einige dieser Aufgaben sind gemäß Angabe im Bericht des Prüfungsausschusses an den Prüfungsausschuss delegiert worden. Das System ist dafür 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.

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 der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters und anderer externer Dienstleister, wie z. B. des Administrators und der Depotbank, 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 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 Administrators zur Führung der Geschäftsbücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft unabhängig vom Anlageverwalter und der Depotbank. Die Jahres- und Halbjahresabschlüsse der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt und bei der Zentralbank und der Londoner Börse (London Stock Exchange) eingereicht werden. Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen, dem *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. 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 zur 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 Depotbank dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht.

Die Depotbank legt dem Anlageverwalter einen jährlichen Bericht über ihre internen Kontrollmechanismen vor (Service Organisational Control Report, SOC). Der Anlageverwalter erstattet darüber jährlich dem Prüfungsausschuss der Gesellschaft Bericht. Die Verwaltungsgesellschaft erhält einen Bericht vom Administrator über die internen Kontrollen des Verwaltungsbetriebs der Gesellschaft, und der Administrator erstattet dem Verwaltungsrat jährlich Bericht.

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 fortgeführten Geschäftstätigkeit findet sich im Bericht des Verwaltungsrats.

Vergütung

Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft und hat keine Beschäftigten und keine 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.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Vergütung (Fortsetzung)

Diejenigen Verwaltungsratsmitglieder, die auch Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf ein Verwaltungsratshonorar. 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.

Die zuvor genannten Dienstverträge laufen für ein Jahr und enthalten eine Einschätzung des von jedem Verwaltungsratsmitglied erwarteten Zeitaufwands. 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 JHV eingesehen werden.

Kommunikation mit den Aktionären

Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft, und die Aktionäre 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 Aktionären erörtert. Zudem hat die Verwaltungsgesellschaft den Anlageverwalter als Vertriebsstelle ernannt, und diese Stelle ist diejenige, die mit dem aktiven Management der Beziehungen zwischen der Gesellschaft und ihren Aktionären betraut ist.

Der Verwaltungsrat prüft monatliche Berichte über die Kommunikation mit den Aktionären. Darüber hinaus prüft der Verwaltungsrat Berichte von den Compliance-Funktionen der Verwaltungsgesellschaft, die aktuelle Informationen über Beschwerden von Seiten der Aktionäre enthalten.

Der Verwaltungsrat ist zuständig für die Einberufung der Jahreshauptversammlung (die „JHV“) und alle anderen Hauptversammlungen der Gesellschaft. Alle Aktionäre haben die Möglichkeit, an den Hauptversammlungen teilzunehmen und dort ihre Stimme abzugeben. Die Einberufung von Hauptversammlungen erfolgt gemäß dem *Companies Act* und der Satzung der Gesellschaft. Die Einberufung der Jahreshauptversammlung muss mindestens 21 volle Tage vor der Versammlung versandt werden, und alle Tagesordnungspunkte, die nicht routinemäßiger Natur sind, müssen in einem Begleitschreiben erläutert werden. 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, einschließlich der Stimmenthaltungen, und die Ergebnisse jeder Hauptversammlung werden kurz nach der Versammlung auf der iShares-Website bekannt gegeben und können dort abgerufen werden.

Hauptversammlungen werden vom Gesellschaftssekretär geleitet und durchgeführt. Über strategische Fragen sowie alle wesentlichen betrieblichen Angelegenheiten entscheidet der Verwaltungsrat. Wenn sich die Aktionäre 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 Aktionären 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 Aktionäre zur Verfügung.

Jeder Inhaber gewinnberechtigter Aktien, der persönlich anwesend oder durch einen Stimmrechtsvertreter vertreten ist, hat bei einer Abstimmung per Handzeichen eine Stimme. Bei Abstimmungen mit Stimmzetteln hat jeder persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesende Inhaber gewinnberechtigter Aktien für jede von ihm gehaltene Aktie eine Stimme. Die schriftliche Abstimmung kann vom Vorsitzenden einer Hauptversammlung oder von mindestens fünf persönlich anwesenden oder durch Stimmrechtsvertreter vertretenen Aktionären oder einen oder mehreren Inhabern von Aktien, der bzw. die persönlich anwesend oder durch Stimmrechtsvertreter vertreten ist/sind und mindestens ein Zehntel der ausgegebenen Aktien vertritt/vertreten und auf dieser Versammlung stimmberechtigt ist/sind, verlangt werden.

Bericht des Prüfungsausschusses

Die Gesellschaft ist ein börsengehandelter Indexfonds („ETF“) und betreibt ihrer Natur nach ein Delegationsmodell im Rahmen dessen der Verwaltungsrat die allgemeine zentrale Verwaltung und die Kontrolle über ihre Aktivitäten ausübt. Das Management und die Administration werden an die BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) delegiert, die wiederum die BlackRock Advisors (UK) Limited (der „Anlageverwalter“) als Anlageverwalter und Promoter bestellt hat. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Verwaltung der Gesellschaft und ihrer Fonds auf die State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“) einschließlich der Berechnung des täglichen Nettoinventarwerts und der Erstellung der Abschlüsse der Gesellschaft übertragen, wobei er der grundsätzlichen Überwachung durch den Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft unterliegt, und die Computershare Investor Services (Ireland) Limited ist zur Registerstelle der Gesellschaft ernannt worden. Hiervon ausgenommen sind nur der iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF und der iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF, die über ein ICSD abwickeln und die State Street Fund Services (Ireland) Limited als Registerstelle beauftragt haben. Weitere Einzelheiten sind im Abschnitt „Hintergrund“ enthalten. Die Gesellschaft hat die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Depotbank“) als Depotbank ihrer Vermögenswerte beauftragt, die gemäß den OGAW-Vorschriften die Verantwortung für die sichere Verwahrung dieser Vermögenswerte hat. Als Teil ihrer treuhänderischen Verantwortung gegenüber der Gesellschaft bietet die Depotbank zudem laufend ein gewisses Maß an Aufsicht für die Gesellschaft und sie berichtet über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in jedem jährlichen Bilanzierungszeitraum gemäß Angabe in der Beschreibung der Aufgaben der Depotbank.

Gemäß der von der irischen Zentralbank herausgegebenen Leitlinie (Guidance Note) 4/07 zur Organisation von Verwaltungsgesellschaften hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft Mitarbeiter von BlackRock angegeben, die die darin aufgeführten Verwaltungsfunktionen überwachen und steuern. Diese Schlüsselpersonen von BlackRock berichten dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und der Gesellschaft auf regelmäßiger Basis. Die vom Verwaltungsrat delegierten Managementfunktionen unterliegen im Rahmen des von der Verwaltungsgesellschaft und von der Gesellschaft eingeführten Corporate-Governance-Rahmens angemessenen Berichts- und Bestätigungsverfahren, die sicherstellen sollen, dass die entsprechenden Berichte so rechtzeitig erhalten werden, dass die Verwaltungsgesellschaft 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 der Verwaltungsgesellschaft.

Der Verwaltungsrat hat einen Prüfungsausschuss eingerichtet, dessen Funktionen und Aufgaben nachstehend näher erläutert werden. Der Prüfungsausschuss setzt sich aus Paul McGowan (Vorsitzender) und Paul McNaughton zusammen.

Funktionen und Aufgaben

Zu den Hauptverantwortlichkeiten des Prüfungsausschusses gehören die Prüfung des Halbjahres- und Jahresabschlusses der Gesellschaft und die Empfehlung an den Verwaltungsrat diese zu genehmigen, sowie die Erstellung eines Testats darüber, ob der Abschluss in seiner Gesamtheit fair, ausgewogen und verständlich ist und den Aktionären die Informationen zur Verfügung stellt, die 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 von ihren Beauftragten. Darüber hinaus ist der Prüfungsausschuss dafür zuständig, die Prüfungshonorare externer Prüfer zu genehmigen, eine Überprüfung des Berichts der externen Prüfer zum Jahresabschluss durchzuführen und zu einer Einschätzung hinsichtlich der Effektivität des externen Prüfprozesses sowie dessen Qualität zu gelangen. Ebenso ist der Prüfungsausschuss für die Überprüfung der Angemessenheit der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Gesellschaft, der Erfordernis einer Innenrevisionsfunktion sowie der Innenrevision des Anlageverwalters zuständig, sofern sie sich auf die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft beziehen.

Es besteht eine formelle Geschäftsordnung für den Prüfungsausschuss. Die Geschäftsordnung des Prüfungsausschusses kann von den Aktionären beantragt werden.

Der Prüfungsausschuss kommt jährlich mindestens drei Mal zusammen und ist im Berichtszeitraum neun Mal zusammengekommen. Bei diesen zusätzlichen 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 vom Prüfungsausschuss in Zusammenhang mit dem Abschluss erörterten wesentlichen Punkte werden nachstehend und auf der nächsten Seite erörtert.

Abschluss

Der Prüfungsausschuss prüft den Halbjahresabschluss, den Jahresabschluss und die Präsentation der Prüfungsergebnisse von den externen Abschlussprüfern.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Funktionen und Aufgaben (Fortsetzung)

Im Zusammenhang mit dem Abschluss erörterte wesentliche Punkte

Im Berichtsjahr erörterte der Prüfungsausschuss die folgenden wesentlichen Punkte im Zusammenhang mit dem Abschluss.

1. Bewertung

Zur Bewertung einer jeden Anlageklasse zieht der Verwaltungsrat eine hierarchische Struktur heran, die primären, sekundären und tertiären Bewertungsquellen (die „Preishierarchie“) Rechnung trägt. Der Administrator wurde für die Zwecke der Bewertung jeder Anlageklasse der Gesellschaft bestellt. Der Administrator folgt in dieser Hinsicht der Preishierarchie. Während des Berichtsjahres stellte der Anlageverwalter monatliche Berichte zur Verfügung, in denen Ausnahmen zu diesem Prozess identifiziert und untersucht und an den Prüfungsausschuss verwiesen wurden. Im Berichtsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen zur Bewertung von Vermögenswerten festgestellt.

2. Bestand

Für den Zweck einer Bestandsaufnahme der von der Gesellschaft gehaltenen Vermögenswerte führt der Administrator einen täglichen Abgleich aller Anlageklassen zwischen ihren Buchungsdaten und den getrennten Aufzeichnungen der Gegenparteien, der Depotbank und des Anlageverwalters durch. Im Berichtsjahr wurden wesentliche Ausnahmen, die im Rahmen dieser Abstimmungen identifiziert wurden, vom Anlageverwalter auf monatlicher Basis und vom Administrator und von der Depotbank auf vierteljährlicher Basis berichtet. Die Depotbank 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. Im Berichtsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen zur Existenz von Vermögenswerten festgestellt.

3. Anlageperformance

Der Verwaltungsrat hat im Laufe des Jahres regelmäßige Präsentationen des Anlageverwalters, in denen die Performance der Fonds detailliert dargelegt wird, erhalten und geprüft. Darüber hinaus hat die Verwaltungsgesellschaft Mitarbeiter von BlackRock bestellt, die für die Überwachung der Anlagepolitik, der Anlagestrategien und der Performance der Gesellschaft verantwortlich sind. In diesem Zusammenhang erhält der Verwaltungsrat monatliche Berichte. Alle außergewöhnlichen Aspekte in Bezug auf das Anlageergebnis wurden an den Prüfungsausschuss verwiesen. Die Wertentwicklung der Fonds sowie die Tracking Difference und Tracking Error sind im Bericht des Anlageverwalters näher beschrieben. Im Berichtsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen in Bezug auf das Anlageergebnis der Fonds festgestellt.

4. Risiko der Beeinflussung durch das Management

Die Depotbank und der Administrator haben dem Verwaltungsrat auf jährlicher Basis Berichte vorgelegt, die sich mit den bestehenden Kontrollen zur Minimierung des Risikos einer Beeinflussung durch das Management befassen. Abgesehen davon hat die Verwaltungsgesellschaft den SOC1-Bericht (Statement on Service Organisational Control), der von der Depotbank und dem Administrator erstellt wird, überprüft, um ferner sicherzustellen, dass relevante Kontrollverfahren bestanden, um das Risiko einer Außerkraftsetzung von Kontrollfunktionen durch das Management zu minimieren. Der SOC1-Bericht des Anlageverwalters wird ebenfalls jährlich zur Überprüfung vorgelegt. Alle festgestellten Ausnahmen wurden zur weiteren Prüfung an den Prüfungsausschuss verwiesen. Im Berichtsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen in Bezug auf das Risiko einer Beeinflussung durch das Management festgestellt.

5. Finanzinstrumente und Risiken

Der Verwaltungsrat erhält regelmäßige zusammenfassende Risikoberichte von der Verwaltungsgesellschaft über die Risiken, denen die Gesellschaft ausgesetzt ist. Darüber hinaus hat die Verwaltungsgesellschaft Mitarbeiter von BlackRock bestellt, die für die Verwaltungsgesellschaft auf monatlicher Basis Überwachungs- und Berichtsfunktionen übernehmen und die für Risikomanagement und operationelle Risiken zuständig sind. Alle festgestellten Ausnahmen wurden zur weiteren Prüfung an den Prüfungsausschuss verwiesen. Im Berichtsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen in Bezug auf Finanzinstrumente und Risiken festgestellt.

6. Entwicklungen in der Corporate Governance

Im September 2014 überarbeitete der FRC den Code. Der neue Code gilt für am oder nach dem 1. Oktober 2014 beginnende Geschäftsjahre. Die neuen Anforderungen werden derzeit vom Verwaltungsrat und vom Prüfungsausschuss evaluiert und werden im Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 berücksichtigt.

7. Abschluss auf Basis der eingestellten Geschäftstätigkeit

Der Verwaltungsrat hat eine Empfehlung von der Verwaltungsgesellschaft, die Abschlüsse der geschlossenen und fusionierten Fonds, deren Schließung oder Fusion vom Verwaltungsrat im Berichtszeitraum beschlossen wurde, auf Auflösungsbasis zu erstellen, geprüft und übernommen. Angesichts der Performance, Marktgängigkeit und Risiken der übrigen Fonds der Gesellschaft hat der Verwaltungsrat beschlossen, dass es angemessen ist, bei der Erstellung des Abschlusses der Gesellschaft von der Unternehmensfortführung auszugehen.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Fair, ausgewogen und verständlich

Die Erstellung und Prüfung des Jahresabschlusses ist ein umfangreicher Prozess, der von einer Vielzahl verschiedener Stellen getragen wird. Nach der Einführung des revidierten Code durch die Gesellschaft bat der Verwaltungsrat den Prüfungsausschuss um eine Einschätzung dazu, ob seines Erachtens der Jahresbericht und Jahresabschluss in seiner Gesamtheit fair, ausgewogen und verständlich ist und den Aktionären die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um 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 Abschlusses von der Verwaltungsgesellschaft und vom Administrator 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 Administrator und der Depotbank 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 Administrators und der Depotbank; und
- ▶ Die rechtzeitige Identifizierung und Beseitigung wesentlicher Prüfungsrisiken, Prozessfehler oder Verstöße gegen die Kontrollvorschriften, die sich auf den Nettoinventarwert („NIW“) sowie die Geschäftsbücher und Aufzeichnungen der Gesellschaft ausgewirkt haben könnten, und wie erfolgreich Probleme in Bezug auf Beurteilungen für Rechnungslegungszwecke identifiziert und gelöst wurden.

Infolge der ausgeführten Arbeit ist der Prüfungsausschuss zu dem Schluss gekommen, dass der Jahresbericht und Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 in seiner Gesamtheit fair, ausgewogen und verständlich ist und den Aktionären die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft bewerten zu können. Der Prüfungsausschuss hat hierüber an den Verwaltungsrat Bericht erstattet und dem Verwaltungsrat empfohlen, den Abschluss zu genehmigen. 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 der Verwaltungsgesellschaft zusammen, um sich einen hinreichenden Überblick über den Verlauf und die Effizienz der Prüfung zu machen.

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

PricewaterhouseCoopers Ireland fungieren in ihrer Eigenschaft als Abschlussprüfer seit dem 20. Dezember 2013 als externe Abschlussprüfer für die Gesellschaft und der leitende Prüfer wechselt nach dem Rotationsprinzip alle fünf Jahre, um Unabhängigkeit sicherzustellen. Die Gesellschaft ist kein Unternehmen des FTSE 350; deshalb ist die Anforderung, den Vertrag mit dem externen Abschlussprüfer mindestens alle zehn Jahre neu auszuschreiben, nicht anwendbar. 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. Im Geschäftsjahr erbrachte der externe Abschlussprüfer andere Bestätigungsleistungen im Zusammenhang mit Umtauschverhältnissen gemäß Vorschrift 60 der Durchführungsverordnung („S.I.“) Nr. 352/2011. Die Gebühren für Prüfung und Bestätigungsleistungen sind in Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft angegeben.

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.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Externer Abschlussprüfer (Fortsetzung)

In seiner Überprüfung kommt der Prüfungsausschuss zu dem Schluss, dass PricewaterhouseCoopers als externer Abschlussprüfer von der Gesellschaft unabhängig ist. Der Prüfungsausschuss hat daher dem Verwaltungsrat empfohlen, auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft den Aktionären die Wiederbestellung des externen Abschlussprüfers vorzuschlagen.

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

Der Verwaltungsrat hält es für richtig, dass die Gesellschaft keine eigene Innenrevision hat, weil das Management und die Verwaltung der Gesellschaft gänzlich an die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter, den Administrator und die Depotbank delegiert werden. Der vom Anlageverwalter erstellte interne Prüfbericht wird dem Prüfungsausschuss vierteljährlich vorgelegt.

„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 Bewertung des Prüfungsausschusses für 2014 wurde am 26. November 2014 abgeschlossen.

Paul McGowan

Vorsitzender des Prüfungsausschusses

27. November 2015

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

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

Gemäß irischem Recht muss der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss aufstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft am Ende des Geschäftsjahrs sowie der Gewinne oder Verluste der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vermittelt. Gemäß diesem Recht hat der Verwaltungsrat den Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (den vom Financial Reporting Council herausgegebenen und vom Institute of Chartered Accountants in Irland und irischem Recht veröffentlichten Bilanzierungsgrundsätzen) aufgestellt.

Gemäß irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Jahresabschluss erst genehmigen, wenn er sich vergewissert hat, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft am Ende des Geschäftsjahrs sowie der Gewinne oder Verluste der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung dieser Abschlüsse ist der Verwaltungsrat gehalten:

- ▶ geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und diese einheitlich anzuwenden;
- ▶ angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- ▶ anzugeben, ob der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit geltenden Bilanzierungsgrundsätzen aufgestellt wurde, und die jeweiligen Grundsätze anzuführen, vorbehaltlich der Offenlegung wesentlicher Abweichungen von diesen Grundsätzen und ihrer Erläuterung in den Anmerkungen zum Jahresabschluss; und
- ▶ den Abschluss auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung aufzustellen, sofern davon auszugehen ist, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit fortführen wird.

Der Verwaltungsrat ist zuständig für eine ordnungsgemäße Buchführung, die ausreicht, um:

- ▶ die Geschäfte der Gesellschaft korrekt zu erfassen und zu erläutern;
- ▶ jederzeit zu gestatten, die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Finanzlage sowie Gewinne oder Verluste der Gesellschaft mit angemessener Genauigkeit zu ermitteln; und
- ▶ es dem Verwaltungsrat zu ermöglichen, sicherzustellen, dass der Jahresabschluss dem Companies Act 2014 entspricht und geprüft werden kann.

Die vom Verwaltungsrat getroffenen Maßnahmen, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre Verpflichtung zu einer angemessenen Buchführung einhält, bestehen in der Bestellung der State Street Fund Services (Ireland) Limited für die Zwecke der Führung angemessener Bücher und Unterlagen. Dementsprechend werden die Bücher im Auftrag der State Street Fund Services (Ireland) Limited an folgender Adresse 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 Depotbank in Verwahrung gegeben. In dieser Hinsicht hat der Verwaltungsrat gemäß den Bedingungen eines Depotbankvertrages die State Street Custodial Services (Ireland) Limited als Depotbank 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 Abschluss wird auf der Website www.iShares.com veröffentlicht. Der Verwaltungsrat ist gemeinsam mit der Verwaltungsgesellschaft und BlackRock Advisors (UK) Limited für die Pflege und Integrität der auf dieser Website enthaltenen Finanzdaten verantwortlich. Die Gesetze der Republik Irland, welche die Aufstellung und Veröffentlichung von Abschlüssen regeln, können von den Gesetzen in anderen Hoheitsgebieten abweichen.

Der Verwaltungsrat bestätigt nach seinem besten Wissen, dass:

- ▶ der Jahresabschluss der Gesellschaft und der Fonds im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen, dem *Companies Act* von 2014 und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) erstellt wurde und mit hinreichender Genauigkeit die Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und der Fonds darstellt und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und der Geschäftslage sowie der Gewinne und Verluste der Gesellschaft und der Fonds im Geschäftsjahr vermittelt;
- ▶ der Jahresbericht und Jahresabschluss der Gesellschaft und der Fonds eine zutreffende Darstellung der Geschäfts- und Ertragsentwicklung sowie der Lage der Gesellschaft und eine Beschreibung der wesentlichen Risiken und Unwägbarkeiten, denen sie ausgesetzt sind, enthält.

Der britische Corporate Governance Code (der „Code“) verlangt ferner vom Verwaltungsrat sicherzustellen, dass der Jahresabschluss fair, ausgewogen und verständlich ist und dieser den Aktionären die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um 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. Das Verfahren, durch das der Prüfungsausschuss zu diesen Schlussfolgerungen gelangt ist, ist im Bericht des Prüfungsausschusses dargelegt. Infolgedessen hat der Verwaltungsrat festgestellt, dass der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 in seiner Gesamtheit fair, ausgewogen und verständlich ist und dieser den Aktionären die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft bewerten zu können.

Für den Verwaltungsrat

Paul McNaughton
Verwaltungsratsmitglied

27. November 2015

Paul McGowan
Verwaltungsratsmitglied

27. November 2015

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. August 2014 bis zum 31. Juli 2015 vor.

Der Jahresabschlusses 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 des 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“).

Rückblick und zukünftige Entwicklungen

Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur, variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren Fonds. Der ausschließliche Zweck, für den die Gesellschaft gegründet wurde, ist die gemeinsame Anlage in Wertpapiere gemäß den OGAW-Vorschriften.

Die spezifischen Anlageziele und die Anlagepolitik für jeden Fonds wie im Bericht des Anlageverwalters angegeben werden vom Verwaltungsrat bei 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 58 bis 83 aufgeführt. Die Corporate-Governance-Erklärung der Gesellschaft ist den Seiten 32 bis 37 zu entnehmen.

Ergebnisse und Dividenden

Die Geschäftsergebnisse und die Dividenden für das Geschäftsjahr sind in der Gewinn- und Verlustrechnung auf Seite 84 aufgeführt.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die seit dem Bilanzstichtag eingetretenen Ereignisse sind in Anmerkung 20 der Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft aufgeführt.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs und Transaktionen mit nahestehenden Parteien

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Gesellschaftssekretär waren im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 abgesehen von den in der Anmerkung zu Transaktionen mit nahestehenden Parteien, Anmerkung 17 zum Jahresabschluss der Gesellschaft, offen gelegten Beteiligungen nicht an Aktien der Gesellschaft beteiligt.

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

Die Angaben zu den Transaktionen mit nahestehenden Parteien sind Anmerkung 17 der Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und ihre Biografien sind auf Seite 31 aufgeführt.

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

Die Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats in Bezug auf den Abschluss ist auf den Seiten 42 und 43 enthalten.

Unternehmensfortführung

Der Abschluss wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung (Going-Concern-Prinzip) erstellt. Der Verwaltungsrat beschloss mit Wirkung vom 4. August 2014, 18. August 2014, 8. September 2014, 3. November 2014, 13. April 2015 bzw. 4. Juli 2015, eine Reihe von Fonds zu verschmelzen. Der Verwaltungsrat beschloss die Schließung des iShares MSCI Chile UCITS ETF und des iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (die „schließenden Fonds“) mit Wirkung vom 4. Dezember 2015. Beachten Sie bitte die Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft. Die Gesellschaft wird ihre Geschäftstätigkeit fortführen, aber die Abschlüsse dieser verschmelzenden und schließenden Fonds wurden auf Basis der Nicht-Fortführung erstellt. Zusätzliche Informationen über diese Fondsschließungen sind im Abschnitt „Hintergrund“ auf Seite 5 enthalten. Die Gesellschaft ist in der Lage, ihre Verbindlichkeiten aus ihren Vermögenswerten zu begleichen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Unternehmensfortführung (Fortsetzung)

Die Wertentwicklung, Börsengängigkeit und Risiken der Fonds werden im Laufe des Jahres regelmäßig überprüft, um sicherzustellen, dass die Fonds unter der Annahme der Unternehmensfortführung weiter geführt werden. 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.

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Für den Verwaltungsrat

Paul McNaughton
Verwaltungsratsmitglied

27. November 2015

Paul McGowan
Verwaltungsratsmitglied

27. November 2015

Beschreibung der Aufgaben der Depotbank

Wie in OGAW-Mitteilung 4 dargelegt, ist die Depotbank verpflichtet:

1. sicherzustellen, dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme und die Annullierung von Aktien der Gesellschaft durch oder im Namen der Gesellschaft gemäß dem Act, einschließlich von der irischen Zentralbank auferlegten Bedingungen, sowie gemäß der Satzung durchgeführt werden;
2. sicherzustellen, dass der Wert der Aktien gemäß der Satzung berechnet wird;
3. den Anweisungen der Gesellschaft Folge zu leisten, es sei denn, sie stehen in Widerspruch zum Act und/oder der 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 verwandt wird; und
6. sich in jedem jährlichen Bilanzierungszeitraum einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zu verschaffen und den Aktionären darüber zu berichten. Der Bericht der Depotbank muss der Gesellschaft rechtzeitig zugehen, sodass die Gesellschaft eine Kopie davon in ihren Jahresbericht aufnehmen kann. In ihrem Bericht erklärt die Depotbank, ob ihrer Meinung nach die Gesellschaft im betreffenden Zeitraum:
 - i) gemäß den Beschränkungen bezüglich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft und der Depotbank, die durch die Gründungsurkunde und Satzung und der irischen Zentralbank – im Rahmen ihrer durch den Act gewährten Befugnisse – auferlegt werden; und
 - (ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung und dem Act verwaltet wurde.

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

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

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

Bericht der Depotbank an die Aktionäre

In unserer Eigenschaft als Depotbank der Gesellschaft haben wir die Geschäftsführung der iShares VII plc (die „Gesellschaft“) im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 überprüft.

Dieser Bericht, einschließlich des Prüfvermerks, wurde ausschließlich für die Aktionäre der Gesellschaft als Gesamtheit gemäß OGAW-Mitteilung 4 der Zentralbank 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 Depotbank

Unsere Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind in der OGAW-Mitteilung 4 der Zentralbank umrissen. Eine dieser Aufgaben ist es, uns einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in jedem jährlichen Bilanzierungszeitraum zu verschaffen und den Aktionären 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 Depotbank angeben, warum dies der Fall ist, und die Maßnahmen erläutern, die wir zur Behebung der Situation ergriffen haben.

Grundlage des Prüfvermerks der Depotbank

Die Depotbank führt die Prüfungen durch, die sie nach eigenem vernünftigen Ermessen für notwendig hält, um ihre Pflichten, wie sie in der OGAW-Mitteilung 4 umrissen sind, zu erfüllen und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft:

- (i) in Übereinstimmung mit ihren Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen durch die Bestimmungen ihrer Gründungsdokumentation und durch die einschlägigen Vorschriften auferlegten Bestimmungen 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 Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung, bezüglich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft, und
- (ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung und der OGAW-Vorschriften.

Für und im Namen von

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

27. November 2015

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Aktionäre der iShares VII plc (die „Gesellschaft“)

Bericht zum Jahresabschluss

Testat

Unserer Auffassung nach vermittelt der Jahresabschluss:

- ▶ ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft und der Fonds (wie auf Seite 1 und 2 näher ausgeführt) zum 31. Juli 2015 und ihrer Ergebnisse für das dann abgelaufene Geschäftsjahr vermitteln;
- ▶ ist der Jahresabschluss ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen aufgestellt worden; und
- ▶ 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 von iShares VII plc (der „Jahresabschluss“), umfasst:

- ▶ die Bilanzen der Gesellschaft und der Fonds zum 31. Juli 2015;
- ▶ die Gewinn- und Verlustrechnungen der Gesellschaft und der Fonds für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- ▶ die Aufstellungen der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens der Gesellschaft und der Fonds für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- ▶ die Aufstellung der Vermögenswerte für jeden Fonds zum 31. Juli 2015;
- ▶ die Finanzinstrumente und Risiken, die gesondert aufgeführt werden und einen festen Bestandteil der Anmerkungen zu diesem Jahresabschluss bilden;
- ▶ die Bilanzierungsgrundsätze;
- ▶ und die Anmerkungen zu den Jahresabschlüssen der Gesellschaft und ihrer einzelnen Fonds, die weitere erläuternde Angaben enthalten.

Der für die Aufstellung des Abschlusses 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).

Unser Prüfungsansatz

Überblick



Wesentlichkeit

- ▶ Allgemeine Wesentlichkeit: 50 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 31. Juli 2015 für die einzelnen Fonds der Gesellschaft, ausgenommen die aufgelösten Fonds (wie auf Seite 5 angegeben), für die 50 Basispunkte des durchschnittlichen NIW im Geschäftsjahr angewandt wurden.

Umfang der Prüfung

- ▶ Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beauftragt BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) mit der Übernahme bestimmter Pflichten und Aufgaben hinsichtlich der täglichen Verwaltung der Gesellschaft.
- ▶ Wir haben den Umfang unserer Prüfung so angelegt, dass den Arten von Anlagen innerhalb der Gesellschaft, der Beteiligung der umseitig genannten Dritten, den Bilanzierungsprozessen und Kontrollen sowie der Branche, in der die Gesellschaft tätig ist, Rechnung getragen wird. 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 Aktionäre der iShares VII plc (die „Gesellschaft“) (Fortsetzung)

Umfang unserer Prüfung und unsere Schwerpunkte

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

Wir haben unsere Prüfung konzipiert anhand der Bestimmung der Wesentlichkeit und der Bewertung der Risiken wesentlicher Falschangaben im Abschluss. Insbesondere haben wir auf subjektive Beurteilungen des Verwaltungsrats geachtet, etwa bei der Auswahl der Bezugsquellen für Preise zur Bewertung des Anlagenportfolios. Wie bei allen unseren Prüfungen berücksichtigten wir auch das Risiko, dass sich das Management über interne Kontrollen hinwegsetzt, und bewerten unter anderem, ob Belege für Voreingenommenheit der Verwaltungsratsmitglieder vorliegen, die ein Risiko wesentlicher Falschangaben aufgrund von Betrug darstellen können.

Die Risiken wesentlicher Falschangaben mit den größten Auswirkungen auf unsere Prüfung, einschließlich der Allokation unserer Ressourcen und unseres Aufwands, werden zusammen mit einer Erklärung dazu, wie wir unsere Prüfung auf diese spezifischen Bereiche zugeschnitten haben, als „Schwerpunkte“ in nachstehender Tabelle angegeben. Dies ist keine vollständige Liste sämtlicher der von unserer Prüfung identifizierten Risiken.

<i>Schwerpunkte</i>	<i>Berücksichtigung der Schwerpunktsetzung im Rahmen unserer Abschlussprüfung</i>
<i>Existenz finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i> Die in der Bilanz des jeweiligen Fonds erfassten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden zum 31. Juli 2015 im Namen des Fonds gehalten. Wir konzentrierten uns auf diesen Sachverhalt, da er das Hauptelement des Jahresabschlusses darstellt.	Wir haben eine unabhängige Bestätigung über das Anlageportfolio zum 31. Juli 2015 von der Depotbank und Kontrahenten eingeholt und die Beträge mit den Geschäftsbüchern und Aufzeichnungen der Gesellschaft verglichen.
<i>Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte</i> Die in der Bilanz des jeweiligen Fonds zum 31. Juli 2015 erfassten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden gemäß den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungslegungsgrundsätzen 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.

Wie der spezifische Prüfungsumfang festgelegt wurde

Zum Jahresende sind 32 Fonds in Betrieb, und 9 Fonds wurden während des Geschäftsjahres geschlossen. Die Bilanz der Gesellschaft, die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens sind eine Konsolidierung der Positionen und Ergebnisse der 41 Fonds.

Der Verwaltungsrat kontrolliert die Geschäfte der Gesellschaft und ist für die allgemeine Anlagepolitik verantwortlich, die von ihm festgelegt wird. Die Gesellschaft überträgt der Verwaltungsgesellschaft bestimmte Pflichten und Aufgaben in der täglichen Verwaltung der Gesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte Aufgaben auf die BlackRock Advisors (UK) Limited (der „Anlageverwalter“) und auf die State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“) übertragen. Der Jahresabschluss, für den der Verwaltungsrat verantwortlich ist, wird in dessen Auftrag vom Administrator erstellt. Die Gesellschaft hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Depotbank“) zur Depotbank ihrer Vermögenswerte ernannt.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Aktionäre der iShares VII plc (die „Gesellschaft“) (Fortsetzung)

Wie der spezifische Prüfungsumfang festgelegt wurde (Fortsetzung)

Bei der Festlegung unseres generellen Prüfungsansatzes beurteilten wir unter Berücksichtigung von Art, Wahrscheinlichkeit und potenziellem Ausmaß von Falschangaben das Risiko wesentlicher Falschangaben auf Fondsebene. Als Bestandteil unserer Risikobewertung berücksichtigten wir die Zusammenarbeit zwischen Gesellschaft und Administrator und wir bewerteten das beim Administrator etablierte Kontrollumfeld.

Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung richtet sich nach unserer Anwendung der Wesentlichkeit. We set certain quantitative thresholds for materiality, um neben qualitativen Überlegungen den Umfang unserer Prüfung und 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 Abschluss insgesamt, bewerten zu können.

Auf der Grundlage unseres professionellen Urteilsvermögens ermittelten wir für die einzelnen Fonds der Gesellschaft die folgende Wesentlichkeit:

Die allgemeine Wesentlichkeit und wie wir sie ermittelt haben	50 Basispunkte (2014: 50 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum Bilanzstichtag für die einzelnen Fonds der Gesellschaft, ausgenommen die aufgelösten Fonds (wie auf Seite 5 angegeben), für die 50 Basispunkte des durchschnittlichen NIW im Geschäftsjahr angewandt wurden.
Argumente für den herangezogenen Referenzindex	Wir haben diesen Referenzindex herangezogen, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, den Anlegern unter Berücksichtigung der Kapitalrenditen und der Ertragsrendite eine Gesamtrendite auf Fondsebene zu bieten.

Wir haben mit dem Prüfungsausschuss vereinbart, dass wir ihm Falschangaben melden, die wir im Rahmen unserer Prüfung ermitteln, sofern sie 5 Basispunkte (2014: 5 Basispunkte) des NIW des einzelnen Fonds übersteigen, bei Abweichungen, die sich auf den NIW je Aktie auswirken, sowie Falschangaben unter diesem Betrag, die nach unserer Auffassung als qualitativen Gründen gemeldet werden sollten.

Sonstige vorgeschriebene Berichterstattung

Einheitlichkeit sonstiger Angaben

Berichterstattung gemäß ISAs (UK & Ireland)

Der Verwaltungsrat hat sich freiwillig dafür entschieden, wie eine im Premium-Segment notierte Gesellschaft den UK Corporate Governance Code (den "Code") anzuwenden. Gemäß ISAs (UK & Ireland) sind wir verpflichtet, Ihnen gegenüber Bericht zu erstatten, wenn unserer Auffassung nach:

▶ Angaben im Jahresbericht: – 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.	Wir haben in Bezug auf diese Verpflichtung nichts Außergewöhnliches zu berichten.
▶ die Aussagen des Verwaltungsrats auf Seite 43 gemäß Bestimmung C.1.1 des UK Corporate Governance Code (der „Code“), dass er den Jahresbericht in seiner Gesamtheit als fair, ausgewogen und verständlich erachtet und dass dieser den Gesellschaftern die nötigen Informationen liefert, um zu beurteilen, ob die Ergebnisentwicklung, das Geschäftsmodell und die Strategie der Gesellschaft und der Fonds in wesentlichem Widerspruch zu unseren im Zuge der Durchführung unserer Prüfung gewonnenen Erkenntnissen über die Gesellschaft steht.	Wir haben in Bezug auf diese Verpflichtung nichts Außergewöhnliches zu berichten.
▶ der Abschnitt des Jahresberichts auf Seite 38 bis 41, wie von Bestimmung C.3.8 des Code vorgeschrieben, der die Arbeit des Prüfungsausschusses beschreibt, nicht angemessen auf die dem Prüfungsausschuss von uns mitgeteilten Angelegenheiten eingeht.	Wir haben in Bezug auf diese Verpflichtung nichts Außergewöhnliches zu berichten.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Aktionäre der iShares VII plc (die „Gesellschaft“) (Fortsetzung)

Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäß den Bestimmungen des *Companies Acts* 2014 sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn nach unserer Auffassung die gesetzlich vorgeschriebenen Offenlegungen bezüglich der Vergütung und der Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder, wie in Section 305 bis 312 des Act angegeben, nicht erfolgt sind. Wir haben in Bezug auf diese Verpflichtung nichts Außergewöhnliches zu berichten.

Sonstige Angelegenheiten, über die wir gemäß *Companies Act* 2014 zu berichten verpflichtet sind

- ▶ Wir haben alle Angaben und Erklärungen eingeholt, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachteten.
- ▶ Nach unserer Auffassung erlaubte die Buchführung der Gesellschaft jederzeit eine ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses.
- ▶ Der Jahresabschluss stimmt mit der Buchführung überein.
- ▶ Unserer Ansicht nach stehen die im Bericht des Verwaltungsrats gemachten Angaben in Einklang mit dem Jahresabschluss.
- ▶ Unserer Ansicht nach, die auf den im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses durchgeführten Arbeiten beruht, steht die in der Corporate-Governance-Erklärung enthaltene Beschreibung der wichtigsten Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf das Verfahren der finanziellen Berichterstattung in Einklang mit dem Jahresabschluss und wurde gemäß Section 1373(2)(c) des *Companies Act* 2014 erstellt.
- ▶ Auf Basis unserer Kenntnisse und unseres Verständnisses von der Gesellschaft und ihren Rahmenbedingungen, die wir im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses gewonnen haben, haben wir keine wesentlichen Falschangaben in der Beschreibung der wichtigsten Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme in Bezug auf das Verfahren der finanziellen Berichterstattung, die in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten ist, festgestellt.
- ▶ Unserer Ansicht nach, die auf den im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses durchgeführten Arbeiten beruht, sind die gemäß Section 1373 (2)(a), (b), (e) und (f) erforderlichen Angaben in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten.

Sonstige freiwillige Berichterstattung

Angelegenheiten, über die wir ausnahmsweise zu berichten beschlossen haben

Corporate-Governance-Erklärung

Die Gesellschaft gibt freiwillig eine Corporate-Governance-Erklärung gemäß den Bestimmungen des UK Corporate Governance Code ab. Der Verwaltungsrat hat uns beauftragt, die Teile der Corporate-Governance-Erklärung zu prüfen, die sich auf zehn weitere Bestimmungen des UK Corporate Governance Code beziehen, welche nach den Zulassungsvorschriften (Listing Rules) der Financial Conduct Authority durch den Abschlussprüfer zu prüfen sind, so, als wäre die Gesellschaft eine im Premium-Segment notierte Gesellschaft. Nach Abschluss unserer Überprüfung haben wir nichts zu berichten.

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 42 und 43 ausführlicher erläutert, ist der Verwaltungsrat für die Aufstellung von Abschlüssen verantwortlich und muss sich vergewissern, dass diese ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln.

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

Dieser Bericht einschließlich der Prüfvermerke ist einzig und allein für die Anteilhaber der Gesellschaft als Gesamtheit in Einklang mit Section 391 des irischen *Companies Act* von 2014 und für keinen anderen Zweck erstellt worden. Durch die Erteilung dieser Testate 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.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Aktionäre der iShares VII plc (die „Gesellschaft“) (Fortsetzung)

Beschreibung der Prüfungstätigkeit

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

- ▶ ob die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden den Umständen der Gesellschaft angemessen sind und einheitlich angewandt und angemessen offen gelegt wurden und
- ▶ die von den Verwaltungsratsmitgliedern für Rechnungslegungszwecke vorgenommenen Schätzungen angemessen sind, sowie
- ▶ eine Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir haben uns bei unserer Prüfung dieser Sachverhalte vor allem darauf konzentriert, die Einschätzungen und Beurteilungen des Verwaltungsrats gegenüber verfügbaren Belegen sowie die Offenlegungen im Jahresabschluss zu bewerten und uns ein eigenes Urteil zu bilden.

Wir haben mittels Stichproben- und anderer Prüfverfahren Angaben in dem Maße getestet und analysiert, 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.

Marie O'Connor

Für und im Namen von PricewaterhouseCoopers

Chartered Accountants & Statutory Audit Firm

Dublin

Irland

27. November 2015

Der hierin enthaltene Jahresbericht wurde dem in englischer Sprache verfassten Jahresbericht der Gesellschaft entnommen und übersetzt, in Bezug auf den PwC den weiter oben wiedergegebenen und übersetzten Prüfvermerk abgegeben haben. Nur die englische Version des Jahresberichts wurde von den Abschlussprüfern, PwC, geprüft, und folglich bezieht sich der Prüfbericht nur auf die englische Version des Jahresberichts. Im Falle von Abweichungen zwischen der englischen Version und der Übersetzung ist die englische Version maßgebend. PwC gibt keine Stellungnahme darüber ab, ob die Inhalte ordnungsgemäß den Abschlüssen, in Bezug auf die PwC den Prüfvermerk erteilt hat, entnommen wurden, oder bezüglich der Richtigkeit der Übersetzung.

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

Bilanzierungsgrundsätze*

Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wurde auf Basis der Unternehmensfortführung und gemäß den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (irische GAAP, den vom Financial Reporting Council herausgegebenen und vom Institute of Chartered Accountants in Irland und dem Companies Act 2014 veröffentlichten Bilanzierungsgrundsätzen) erstellt und steht im Einklang mit den Bestimmungen der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“). Aufgrund der besonderen Natur des Geschäfts der Gesellschaft hat der Verwaltungsrat die Anordnung und die Überschriften und Untertitel des Jahresabschlusses verwendet, die ansonsten nach Schedule 3 des Companies Act 2014 vorgeschrieben sind.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die Neubewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten. Ausgenommen davon sind die verschmelzenden Fonds wie im Abschnitt „Hintergrund“ aufgeführt sowie die schließenden Fonds, deren Schließung der Verwaltungsrat beschlossen hat, wie in den Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres für die Gesellschaft angegeben. Die Abschlüsse dieser Fonds sind auf Basis der Nichtfortführung erstellt worden.

Für die Erstellung des Abschlusses gemäß den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen („irische GAAP“) werden Schätzungen und Annahmen der Geschäftsleitung benötigt, welche den im Berichtszeitraum ausgewiesenen Betrag der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie den ausgewiesenen Betrag von Erträgen und Aufwendungen während des Jahres beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Einzelheiten zu kritischen kaufmännischen Bewertungen und Beurteilungen sind in Abschnitt b) dieses Abschnitts zu den Bilanzierungsgrundsätzen enthalten.

Die Informationen, die laut Financial Reporting Standard Nr. 3 („FRS“) „Reporting Financial Performance“ in eine Aufstellung der ausgewiesenen Gesamtgewinne und -verluste und eine Überleitungsrechnung für die Veränderungen im Eigenkapital aufzunehmen sind, sind nach Auffassung des Verwaltungsrats in der Gewinn- und Verlustrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien der Gesellschaft zuzurechnenden Nettovermögens enthalten.

Die Gesellschaft hat Gebrauch von der in FRS 1 (Revised) „Cash Flow Statements“ enthaltenen Ausnahmeregelung gemacht und keine Kapitalflussrechnung vorgelegt.

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

Herausgegebene, aber noch nicht übernommene Standards

In 2012, 2013 und 2014 überarbeitete der Financial Reporting Council (FRC) die Rechnungslegungsstandards im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland. Im Wesentlichen reformierten die

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

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 der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard und FRS 104: Zwischenberichterstattung. FRS 102 und FRS 104 gelten für am oder nach dem 1. Januar 2015 beginnende Rechnungsperioden und können vorzeitig übernommen werden. Die Gesellschaft plant keine frühzeitige Anwendung von FRS 102. FRS 104 für die Zwischenberichterstattung gilt für den Halbjahresbericht der Gesellschaft für den Zeitraum zum 31. Januar 2016. Die Verwaltungsgesellschaft prüft derzeit den neuen Standard, um dessen Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft zu ermitteln.

Art der Bilanzierungsänderung

Mit Wirkung vom 1. August 2014 werden die funktionalen Währungen des iShares MSCI Canada UCITS ETF, des iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc), des iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF und des iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc) auf US-Dollar umgestellt. Für weitere Einzelheiten verweisen wir Sie auf den Abschnitt „Hintergrund“. Die Vorjahreszahlen für diese Fonds wurden angepasst und in US-Dollar angegeben.

Gründe für die Bilanzierungsänderung

Gemäß FRS 23 „Auswirkungen von Wechselkursschwankungen“ gilt diese Umstellung der funktionalen Währung ab dem Umstellungsdatum, dem 1. August 2014. Diese Umstellungen stellen eine einheitliche Basiswährung für die gesamte iShares-Palette sicher und mindern das operative Risiko und das Abwicklungsrisiko. Die Darstellungswährung dieser Fonds entspricht der funktionalen Währung. Deshalb sind die Abschlüsse für das laufende Jahr in US-Dollar dargestellt. Gemäß FRS 18 „Bilanzierungsgrundsätze“ wurde die Darstellungswährung für die Vergleichszahlen aus dem Vorjahr für diese Fonds angepasst und in US-Dollar dargestellt, um die Vergleichbarkeit über alle Berichtszeiträume zu ermöglichen.

Für das Vorjahr ausgewiesene Anpassungsbeträge

Die Anwendung dieser Bilanzierungsänderung führte zu einer Umklassifizierung der Vergleichszahlen für das Vorjahr in US-Dollar, der neuen Funktional- und Darstellungswährung dieser Fonds. Der Abschluss und die Anmerkungen zum 31. Juli 2014 wurden aktualisiert, um der Umklassifizierung Rechnung zu tragen. Abgesehen von der Währungsänderung hat diese Änderung weder für das laufende Jahr noch für das Vorjahr Auswirkungen auf den NIW der Fonds.

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 bzw. finanzielle Verbindlichkeiten. Die Kategorie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte beinhaltet Finanzinstrumente, die vom Anlageverwalter bei der Erstbewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt wurden.

Bilanzierungsgrundsätze* (Fortsetzung)

a) Anlagen (Fortsetzung)

Klassifizierung von Anlagen (Fortsetzung)

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 sind als zu Handelszwecken 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 im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum dieser Anlagen verbunden sind, übertragen worden sind. 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. Transaktionskosten beim Erwerb und der Veräußerung von Anlagen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, erfasst.

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) Futures-Kontrakte

Ein Futures-Kontrakt 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.

Erste Einschusszahlungen werden an den jeweiligen Makler bei Abschluss von Futures-Kontrakten geleistet und generell als Bareinschuss gezahlt. Die als Sicherheit am Berichtsdatum gehaltenen liquiden Mittel sind in der Bilanz unter Umlaufvermögen bzw. Kurzfristige Verbindlichkeiten enthalten.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Die Wertveränderungen von Futures-Kontrakten werden durch Neubewertung der Finanzposition am Terminmarkt auf der Grundlage des aktuellen Marktkurses am Bilanzstichtag unter den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten erfasst. Veränderungen des Werts der Futures-Kontrakte werden täglich mit der Börse durch die Zahlung oder den Erhalt einer Variation-Marge beglichen. Veränderungen bei nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Wenn der Kontrakt glattgestellt wird, wird die Differenz zwischen dem Erlös (oder den Kosten) aus den Glattstellungstransaktionen und der ursprünglichen Transaktion als realisierter Gewinn oder Verlust in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

iii) Optionsscheine

Optionsscheine sind Finanzinstrumente, die das Recht, aber nicht die Pflicht übertragen, sich innerhalb eines bestimmten Zeitrahmens in einer künftigen Transaktion mit einem Basiswert zu engagieren.

Optionsscheine, die an einem Markt oder einer Börse notieren, gelistet sind oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage der Preisnotierungen bewertet, die für Jahresabschlusszwecke dem Schlussgeldkurs am Bilanzstichtag auf dem betreffenden Markt oder der Börse entsprechen, der bzw. die im Regelfall der hauptsächliche Markt oder die hauptsächliche Börse für solche Anlagen ist.

iv) Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt (Forward) ist ein Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf eines bestimmten Basisinstrumentes an einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft zu einem festgelegten Preis.

Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten wird durch Bezugnahme auf die Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem Satz zur Glattstellung des Vertrages zum Bilanzstichtag berechnet. Nicht realisierte Gewinne und Verluste werden in der Bilanz ausgewiesen. Die Kontrakte werden täglich neu bewertet und die etwaige Veränderung wird als nicht realisierter Gewinn oder Verlust erfasst.

Realisierte Gewinne oder Verluste werden bei Fälligkeit eines Kontraktes als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem Kassa-Schlusskurs am Erfüllungstag des Kontraktes ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste sowie Veränderungen bei nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

b) Kritische Bilanzschätzungen und -beurteilungen

Für die Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit den irischen GAAP müssen einige kritische Bilanzschätzungen verwendet werden. Die Geschäftsleitung muss darüber hinaus bei dem Verfahren der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft ihr Urteilsvermögen einsetzen.

Bilanzierungsgrundsätze* (Fortsetzung)

b) Kritische Bilanzschätzungen und -beurteilungen (Fortsetzung)

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 tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Die Geschäftsleitung nimmt Schätzungen und Annahmen bezüglich der Zukunft vor. Die daraus resultierenden Schätzungen für die Rechnungslegung entsprechen per Definition selten den tatsächlichen Ergebnissen.

i) Preise in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft berechnet

Da zum Ende des Geschäftsjahres keine Verkaufskurse vorlagen, wurden mehrere Wertpapiere vom Administrator in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Der Gesamtwert der anhand eines vom Anlageverwalter zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 berechneten Preises bewerteten Wertpapiere macht weniger als 1 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Fonds aus.

c) Erträge

i) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden ausgewiesen, wenn die Wertpapiere ex-Dividende erklärt werden. Dividendenerträge von britischen Unternehmen (franked investment income) werden nach Abzug von etwaigen Steuergutschriften ausgewiesen. Die Dividendenerträge sind einschließlich der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer ausgewiesen, die in der Gewinn- und Verlustrechnung getrennt aufgeführt ist.

ii) Erträge aus Anleihen

Zinserträge werden täglich mittels der Effektivzinsmethode rückgestellt.

iii) Bankzinsen

Erträge aus Bankzinsen werden nach der Effektivzinsmethode als Erträge ausgewiesen.

iv) Abschreibung/Agio-/Disagiozuwachs beim Kauf von verzinslichen Anlagen

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

v) 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.

d) 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. Zinsaufwendungen werden täglich mittels der Effektivzinsmethode erfasst.

e) 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.

Transaktionskosten beim Erwerb oder bei der Veräußerung von finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten werden in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gewinn- und Verlustrechnung des Fonds erfasst. Einzeln abgrenzbare Transaktionskosten sind in Anmerkung 9 der Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft aufgeführt.

Depottransaktionskosten sind nicht einzeln abgrenzbar, da sie in die Gesamtkostenquote (TER) des Fonds einfließen. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Abgeltung aller operativen Kosten des Fonds zuständig. Näheres entnehmen Sie bitte Anmerkung 4 der Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft.

f) Ausschüttungen

Die Aktien der Fonds sind thesaurierend, weshalb keine Dividendenzahlungen an die Aktionäre vorgesehen sind. Die Erträge und sonstigen Gewinne werden thesauriert und für die Aktionäre reinvestiert. Dividenden, die ggf. auf Aktien der Fonds gezahlt werden, können aus dem Gesamtertrag des betreffenden Fonds nach Abzug seiner Kosten gezahlt werden. Vollständige Einzelheiten einer Änderung der Ausschüttungspolitik eines Fonds werden in einem aktualisierten Prospekt oder Nachtrag mitgeteilt, und alle Aktionäre werden im Voraus darüber informiert.

Ab dem 31. Juli 2015 übernehmen alle Fonds den Status eines „UK Reporting Fund“.

g) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

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

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Bilanzierungsgrundsätze* (Fortsetzung)

g) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien (Fortsetzung)

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien sind auf Wunsch der Aktionäre zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen. Ausschüttungen auf diese Aktien werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzierungskosten erfasst.

Die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien können jederzeit gegen Barzahlung entsprechend dem Anteil am Nettoinventarwert zurückgegeben werden. Die rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktie wird zu dem Rücknahmebetrag bewertet, der zum Bilanzstichtag zahlbar ist, wenn der Aktionär von seinem Recht auf Rückgabe der Aktie an die Gesellschaft Gebrauch gemacht hätte.

Der beizulegende Zeitwert der finanziellen Verbindlichkeiten für die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien ist der Rücknahmebetrag je Aktie, berechnet als der NIW je Aktie, abzüglich damit verbundener Abgaben und Gebühren und einer etwaigen Rücknahmegebühr, die auf die zurückgenommenen Aktien zahlbar ist. Mögliche Gebühren und Abgaben liegen im Ermessen des Verwaltungsrats.

h) Fremdwährungen**i) Referenz- und Darstellungswährung**

Die Darstellung der Abschlüsse der Gesellschaft erfolgt in Euro.

In den Abschlüssen der Fonds ausgewiesene Fremdwährungspositionen werden in der Referenzwährung der Fonds bewertet, wie in der folgenden Tabelle und auf der nächsten Seite angegeben. Die Darstellungswährung der Abschlüsse der einzelnen Fonds entspricht der Referenzwährung.

Fonds	Währung
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	\$
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	\$
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	\$
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	€
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	\$
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	\$
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	\$
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	€
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	€
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	€
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	£
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	€
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	\$
iShares MSCI Canada UCITS ETF	\$
iShares MSCI Chile UCITS ETF	\$
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	\$
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	\$
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	CHF
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	€

Fonds	Währung
iShares MSCI EMU UCITS ETF	€
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	\$
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	\$
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	\$
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	\$
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	\$
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	£
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	£
iShares MSCI UK UCITS ETF	£
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	\$
iShares MSCI USA UCITS ETF	\$
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	\$
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	¥

Die Bilanz der Gesellschaft, die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens sind eine Konsolidierung der Positionen und Ergebnisse der Fonds.

ii) 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 Aktien 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 unter Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Für Konsolidierungszwecke werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten für alle Fonds zu dem am Jahresende geltenden Wechselkurs in die Darstellungswährung der Gesellschaft umgerechnet. Alle Erträge und Aufwendungen werden zum Durchschnittskurs umgerechnet.

i) 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 (Amortized-Cost-Methode) unter Anwendung der Effektivzinsmethode, abzüglich einer Wertminderungsrückstellung.

Die offenen Rückforderungen für Dividendensteuern wurden am ex-Dividende-Tag berücksichtigt.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Bilanzierungsgrundsätze* (Fortsetzung)

j) Verbindlichkeiten

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

Ertragshöhe nicht durch die Ausgabe, Umschichtung oder Rücknahme von Anteilen während des jeweiligen Rechnungslegungszeitraums beeinflusst wird, Ertragsausgleichsbestimmungen treffen.

In den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 wurden keine Ausschüttungen getätigt oder beschlossen.

k) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente können sofort verfügbare Einlagen bei Banken und andere kurzfristige, hoch liquide Anlagen mit ursprünglichen Laufzeiten von höchstens drei Monaten beinhalten. Kurzfristige Bankverbindlichkeiten werden als Verbindlichkeiten klassifiziert.

o) Vergleichszeitraum

Bestimmte Vorjahreszahlen für Fonds, die die funktionale Währung und Darstellungswährung geändert haben, wurden zwecks Anpassung an die Darstellung des aktuellen Berichtsjahres neu klassifiziert.

l) Sicherheiten

Für andere von Gegenparteien gestellte Sicherheiten als Barmittel erfolgt eine Offenlegung des Werts der gestellten Sicherheiten in den Anmerkungen zum Abschluss.

m) Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode

Gemäß den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Gesellschaft sind die Anlagen der Gesellschaft zwecks Einhaltung von FRS 26 („Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“) zum jeweiligen Zeitwert am Bilanzstichtag zu bewerten. Als beizulegender Zeitwert gilt der jeweilige Geldkurs bei Börsenschluss am Bilanzstichtag.

Die Differenz zwischen der im Jahresabschluss ausgewiesenen Bewertungsmethode und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode führt zu einer Anpassung zwischen dem Nettovermögen gemäß Jahresabschluss und dem veröffentlichten, den Aktienkursen zugrunde gelegten Nettoinventarwert.

Das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen stellt in der Bilanz eine Verbindlichkeit dar, die zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen wird, der am Bilanzstichtag zahlbar wäre, wenn der Aktionär von seinem Recht auf Rückgabe der Aktien an die Fonds Gebrauch gemacht hätte. Der Rücknahmebetrag errechnet sich aus der Zahl der am Bilanzstichtag ausgegebenen Aktien, multipliziert mit dem Preis je Aktie.

Dementsprechend stellen die oben beschriebenen Differenzen eine Berichtigung des Buchwertes des Nettovermögens dar, das Aktionären zuzurechnen ist, und die Gesamtdifferenzen werden in der Bilanz unter „Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode“ ausgewiesen. Weitere Einzelheiten sind Anmerkung 8 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

n) Ertragsausgleich

Für steuerliche und Rechnungslegungszwecke kann der Manager im Hinblick auf die Sicherstellung, dass die aus den Anlagen erzielte

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken*

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 nachfolgende Zusammenfassung soll 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.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft prüft die Quartalsberichte zum Anlageergebnis und erhält halbjährlich 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 die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Die Verwaltungsgesellschaft hat die laufende Verwaltung des Anlageprogramms an den Anlageverwalter delegiert. Der Anlageverwalter ist ferner dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die Fonds gemäß den im Prospekt und in Nachträgen aufgeführten Anlagerichtlinien und -beschränkungen verwaltet 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 die Verwaltungsgesellschaft. Der Verwaltungsrat hat das tägliche Risikomanagement auf Risikomanagementmitarbeiter in Schlüsselpositionen bei der Verwaltungsgesellschaft übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Risikomanager bestellt, der für den täglichen Risikomanagementprozess zuständig ist. Unterstützt wird er dabei von maßgeblichen Risikomanagement-Mitarbeitern des Anlageverwalters einschließlich Mitgliedern der Risk and Quantitative Analysis Group („RQA“), einer zentralisierten Gruppe, die unabhängige Risikomanagementfunktionen übernimmt. Die RQA-Gruppe ermittelt, misst und überwacht Anlagerisiken unabhängig. RQA verfolgt die tatsächlich in allen verschiedenen Fonds eingesetzten Risikomanagementprozesse. Durch Aufgliederung der Komponenten des Prozesses kann RQA feststellen, ob fondsübergreifend angemessene Risikomanagementprozesse eingerichtet sind. Dabei werden die eingesetzten Risikomanagement-Instrumente ebenso berücksichtigt wie die Art und Weise der Steuerung des Risikoniveaus, die Gewährleistung der Berücksichtigung von Risiko/Ertrag beim Portfolioaufbau und die Überprüfung der Ergebnisse.

Änderung an der Berechnungsmethode für das Gesamtrisiko (mit Wirkung vom 1. August 2014)

Die RQA-Gruppe verwendet den VaR zur Messung des Marktrisikos, das Preis-, Währungs- und Zinsrisiko umfasst. Alle Angaben zur Sensitivitätsanalyse werden durch den VaR ersetzt.

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, der den Fonds durch den Besitz von Marktpositionen bei Marktbewegungen entstehen könnte. Die Fonds sind aufgrund ihrer Anlagen in Aktien, Optionsscheinen, Bezugsrechten, Anleihen, Devisenterminkontrakten und Futures einem Marktrisiko ausgesetzt.

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

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 RQA Group zur Messung von Marktrisiken verwendet wird, ist der VaR, der Preis-, Währungs- und Zinsrisiken umfasst.

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 Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von maximal 1 Monat (20 Tagen) und einem historischen Beobachtungszeitraum von mindestens 1 Jahr (250 Tagen), sofern relevant. 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 Monat bedeutet, dass der mögliche Verlust des Fonds von einem Monat 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 in Form von Annahmen, dass Risikofaktorerträge eine Normalverteilung aufweisen, sowie darin, dass der Einsatz historischer Marktdaten 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 1-Monats-VaR zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014, basierend auf einem Konfidenzniveau von 99 %, ist in nachstehender und umseitiger Tabelle aufgeführt:

Fonds	31. Juli 2015 %	31. Juli 2014 %
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,44	0,36
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	2,05	1,49
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	3,90	2,72

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

Fonds	31. Juli 2015 %	31. Juli 2014 %
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	11,30	10,45
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	10,79	11,10
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	7,57	8,33
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	7,79	8,20
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,50	0,30
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	1,51	1,13
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	3,92	2,04
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	9,00	8,86
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	14,93	14,48
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	19,11	16,12
iShares MSCI Canada UCITS ETF	10,74	9,71
iShares MSCI Chile UCITS ETF	12,08	13,42
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	10,72	11,13
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	14,50	13,69
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF**	10,02	k. A.
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	10,46	10,41
iShares MSCI EMU UCITS ETF	11,00	10,30
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF**	10,98	k. A.
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	10,10	9,36
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	13,38	14,19
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	13,30	14,24
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	23,16	18,14
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	9,27	8,94
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	8,55	9,63
iShares MSCI UK UCITS ETF	9,01	8,82
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	8,97	10,62
iShares MSCI USA UCITS ETF	7,63	8,39
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	8,78	9,64
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	11,93	11,87

** Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 aufgelegt.

i) Aus dem sonstigen Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

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, Optionsscheinen, Bezugsrechten, Anleihen, Devisenterminkontrakten und Futures einem Marktpreisrisiko ausgesetzt. Die Veränderungen der Preise dieser Anlagen führen zu Veränderungen in der Wertentwicklung der Fonds. Die Anlagekonzentrationen innerhalb des Portfolios sind in der Aufstellung der Vermögenswerte nach Anlagetyp und Emittenten offen gelegt.

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 Gesamtrendite zu bieten, welche die Gesamtrenditen 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.

ii) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Cashflows eines Finanzinstruments 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 die Berichtswährung lauten können. Dementsprechend ist jeder Fonds dem Risiko von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Referenzindex und der Basiswährung der im Referenzindex vertretenen Wertpapiere ausgesetzt.

Um dieses Risiko zu minimieren, investieren die Fonds iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF und iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF (zusammen die „währungsgesicherten Fonds“) in Devisenterminkontrakte, die so weit 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.

Die in den nachstehenden Tabellen aufgeführten währungsgesicherten Fonds bilden die währungsgesicherten Indizes ab, die den Anlegern eine Rendite bieten, die mit der lokalen Indexrendite korreliert, indem die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der lokalen und abgesicherten Währung reduziert werden.

Die Absicherung wird im Laufe des Monats nicht zur Berücksichtigung von Kursveränderungen bei Wertpapieren, Kapitalmaßnahmen oder Indexveränderungen angepasst, sondern lediglich proportional zu den Zeichnungen und Rücknahmen.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

ii) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

Dieser Ansatz bedeutet, dass der Fonds einem Währungsrisiko aus Kursveränderungen innerhalb eines Monats ausgesetzt ist. Die Absicherung wird am letzten Geschäftstag eines jeden Monats durch Abschluss einer Kassatransaktion glattgestellt, die zwei Tage nach

Monatsende abgerechnet wird. Der Wert der Devisenterminkontrakte ist in der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds angegeben.

Die Fonds sind, mit Ausnahme der währungsgesicherten Fonds, ihren Referenzindizes entsprechend nicht abgesichert und unterliegen daher Fremdwährungsrisiken.

In den nachstehenden Tabellen ist das Fremdwährungsrisiko zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 dargestellt:

31. Juli 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AUD	86.218	-	86.218	59,32
GBP	2	-	2	0,00
HKD	40.164	-	40.164	27,63
NZD	1.644	-	1.644	1,13
SGD	16.568	-	16.568	11,40
Gesamtwährungsrisiko	144.596	-	144.596	99,48
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
GBP	514	-	514	0,00
Gesamtwährungsrisiko	514	-	514	0,00
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
GBP	4	-	4	0,00
Gesamtwährungsrisiko	4	-	4	0,00
iShares FTSE 100 UCITS ETF	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
EUR	8	-	8	0,00
Gesamtwährungsrisiko	8	-	8	0,00
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
GBP	67	-	67	0,03
Gesamtwährungsrisiko	67	-	67	0,03
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
BRL	89.807	-	89.807	99,46
Gesamtwährungsrisiko	89.807	-	89.807	99,46
iShares MSCI Canada UCITS ETF**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
CAD	544.627	-	544.627	99,85
Gesamtwährungsrisiko	544.627	-	544.627	99,85

** Die Basiswährung wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom kanadischen Dollar in den US-Dollar abgeändert.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

ii) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI Chile UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
CLP	16.538	-	16.538	98,85
Gesamtwährungsrisiko	16.538	-	16.538	98,85
 iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	
HKD	68.399	-	68.399	35,47
IDR	6.756	-	6.756	3,50
INR	15.723	-	15.723	8,15
KRW	40.333	-	40.333	20,92
MYR	9.763	-	9.763	5,06
PHP	4.033	-	4.033	2,09
THB	6.374	-	6.374	3,30
TWD	36.489	-	36.489	18,92
Gesamtwährungsrisiko	187.870	-	187.870	97,41
 iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	
BRL	4.408	-	4.408	50,66
CLP	755	-	755	8,68
COP	340	-	340	3,91
MXN	2.917	-	2.917	33,53
Gesamtwährungsrisiko	8.420	-	8.420	96,78
 iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	 Tsd. CHF	 Tsd. CHF	 Tsd. CHF	 Tsd. CHF
EUR	15.012	(15.028)	(16)	(0,11)
Gesamtwährungsrisiko	15.012	(15.028)	(16)	(0,11)
 iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	 Tsd. €	 Tsd. €	 Tsd. €	
USD	2	-	2	0,00
Gesamtwährungsrisiko	2	-	2	0,00
 iShares MSCI EMU UCITS ETF	 Tsd. €	 Tsd. €	 Tsd. €	
GBP	13	-	13	0,00
Gesamtwährungsrisiko	13	-	13	0,00
 iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	
EUR	5.110	(5.157)	(47)	(0,91)
Gesamtwährungsrisiko	5.110	(5.157)	(47)	(0,91)
 iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	
JPY	935.122	-	935.122	106,01
Gesamtwährungsrisiko	935.122	-	935.122	106,01

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

ii) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
KRW	48.127	-	48.127	99,82
Gesamtwährungsrisiko	48.127	-	48.127	99,82
 iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	
MXN	86.218	-	86.218	99,98
Gesamtwährungsrisiko	86.218	-	86.218	99,98
 iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	 Tsd. £	 Tsd. £	 Tsd. £	
EUR	11	-	11	0,09
Gesamtwährungsrisiko	11	-	11	0,09
 iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	 Tsd. £	 Tsd. £	 Tsd. £	
EUR	6	-	6	0,01
Gesamtwährungsrisiko	6	-	6	0,01
 iShares MSCI UK UCITS ETF	 Tsd. £	 Tsd. £	 Tsd. £	
EUR	3	-	3	0,00
Gesamtwährungsrisiko	3	-	3	0,00
 iShares MSCI USA UCITS ETF	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	
CAD	1	-	1	0,00
GBP	14	-	14	0,00
Gesamtwährungsrisiko	15	-	15	0,00
 iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	
GBP	15	-	15	0,00
Gesamtwährungsrisiko	15	-	15	0,00
 iShares Nikkei 225 UCITS ETF	 Tsd. ¥	 Tsd. ¥	 Tsd. ¥	
GBP	6.586	-	6.586	0,01
Gesamtwährungsrisiko	6.586	-	6.586	0,01

Die folgenden Fonds waren in dem am 31. Juli 2015 beendeten Geschäftsjahr einem Fremdwährungsrisiko von weniger als 500 in der funktionalen Währung des Fonds ausgesetzt oder alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds wurden in der funktionalen Währung gehalten: iShares \$ Treasury Bond 1-3 UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 3-7 UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 7-10 UCITS ETF (Acc), iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF, iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc), iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF und iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

ii) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2014

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AUD	59.135	-	59.135	63,05
HKD	22.337	-	22.337	23,82
NZD	1.000	-	1.000	1,07
SGD	10.860	-	10.860	11,58
Gesamtwährungsrisiko	93.332	-	93.332	99,52
iShares FTSE 100 UCITS ETF	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
EUR	3	-	3	0,00
Gesamtwährungsrisiko	3	-	3	0,00
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
USD	28	-	28	0,00
Gesamtwährungsrisiko	28	-	28	0,00
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
AUD	38.045	-	38.045	99,92
Gesamtwährungsrisiko	38.045	-	38.045	99,92
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
BRL	29.004	-	29.004	99,91
Gesamtwährungsrisiko	29.004	-	29.004	99,91
iShares MSCI Canada UCITS ETF**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
GBP	1	-	1	0,00
CAD	353.986	-	353.986	99,97
Gesamtwährungsrisiko	353.987	-	353.987	99,97
iShares MSCI Chile UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
CLP	18.000	-	18.000	99,00
Gesamtwährungsrisiko	18.000	-	18.000	99,00
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
CNY	17	-	17	0,02
HKD	27.702	-	27.702	30,93
IDR	3.760	-	3.760	4,20
KRW	21.984	-	21.984	24,55
MYR	5.411	-	5.411	6,04
PHP	1.291	-	1.291	1,44
THB	3.090	-	3.090	3,45
TWD	17.013	-	17.013	19,00
Gesamtwährungsrisiko	80.268	-	80.268	89,63

** Die Basiswährung wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom kanadischen Dollar in den US-Dollar abgeändert.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

ii) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2014

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
BRL	10.046	-	10.046	57,81
CLP	1.296	-	1.296	7,46
COP	924	-	924	5,32
MXN	4.684	-	4.684	26,96
Gesamtwährungsrisiko	16.950	-	16.950	97,55
iShares MSCI EMU UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
USD	12	-	12	0,00
Gesamtwährungsrisiko	12	-	12	0,00
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	
CHF	7.138	-	7.138	13,52
DKK	1.215	-	1.215	2,30
GBP	17.359	-	17.359	32,88
NOK	699	-	699	1,32
SEK	2.429	-	2.429	4,60
Gesamtwährungsrisiko	28.840	-	28.840	54,62
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
JPY	42.752	-	42.752	100,00
Gesamtwährungsrisiko	42.752	-	42.752	100,00
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
JPY	103.533	-	103.533	100,00
Gesamtwährungsrisiko	103.533	-	103.533	100,00
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
JPY	973.305	-	973.305	100,00
Gesamtwährungsrisiko	973.305	-	973.305	100,00
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
KRW	84.273	-	84.273	99,93
Gesamtwährungsrisiko	84.273	-	84.273	99,93
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
MXN	98.849	-	98.849	99,97
Gesamtwährungsrisiko	98.849	-	98.849	99,97
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	
ZAR	4.023	-	4.023	100,02
Gesamtwährungsrisiko	4.023	-	4.023	100,02

** Die Basiswährung wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

ii) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2014

Fremdwährungsrisiko	Brutto- währungs- risiko	Devisentermin- kontrakte	Netto- währungs- risiko	% des Netto- vermögens
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	
EUR	1	-	1	0,00
Gesamtwährungsrisiko	1	-	1	0,00
 iShares MSCI UK UCITS ETF	 Tsd. £	 Tsd. £	 Tsd. £	
EUR	3	-	3	0,00
Gesamtwährungsrisiko	3	-	3	0,00
 iShares MSCI USA UCITS ETF	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	
CAD	1	-	1	0,00
Gesamtwährungsrisiko	1	-	1	0,00
 iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	
AUD	2.336	-	2.336	3,29
CAD	3.136	-	3.136	4,41
CHF	2.578	-	2.578	3,63
DKK	429	-	429	0,60
EUR	8.703	-	8.703	12,25
GBP	6.275	-	6.275	8,83
HKD	885	-	885	1,25
ILS	175	-	175	0,25
JPY	6.005	-	6.005	8,45
NOK	283	-	283	0,40
NZD	23	-	23	0,03
SEK	862	-	862	1,21
SGD	498	-	498	0,70
Gesamtwährungsrisiko	32.188	-	32.188	45,30

Die folgenden Fonds waren in dem am 31. Juli 2014 beendeten Geschäftsjahr keinem Fremdwährungsrisiko ausgesetzt, da alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds in der Referenzwährung gehalten wurden: iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc), iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc), iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF, iShares Core S&P 500 UCITS ETF, iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF, iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc), iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF, iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF, iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF, iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF, iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF, iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF, iShares NASDAQ 100 UCITS ETF, iShares Nikkei 225 UCITS ETF und iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF.

iii) Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko

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

Alle Fonds sind durch ihre liquiden Mittel, einschließlich der bei Maklern gehaltenen Bareinschüsse, Zinsrisiken ausgesetzt. Die in den nachfolgenden 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 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)

Der Fonds ist über seine Anlagen in Futures-Kontrakten indirekt auch einem Zinsrisiko ausgesetzt. Dadurch kann der Wert des Basiswerts als Folge von Zinsveränderungen fluktuieren.

Veränderungen in den Preisen dieser Anlagen ergeben sich aus Veränderungen der Marktzinsen und der Bonität der Emittenten. Die Bonität der Emittenten und die Kreditspreads werden vom

Anlageverwalter regelmäßig überwacht. Die Wertpapiere, in die die Fonds investieren, verfügen generell über ein Mindestrating von einer Ratingagentur, wie dies in der Anlagepolitik der Fonds aufgeführt ist.

Die folgende Tabelle zeigt das Ausmaß wesentlicher Zinsrisiken per 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014. Dementsprechend handelt es sich bei kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten um solche mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr und bei langfristigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten um solche mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr.

31. Juli 2015

Zinsexposure	Variabel verzinslich	Festverzinslich	Unverzinslich	Insgesamt
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	48	1.263	71	1.382
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	36.494	-	36.494
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(7)	(7)
Nettoinventarwert	48	37.757	64	37.869
 iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	15.228	-	20.405	35.633
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	588.165	-	588.165
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(31.415)	(31.415)
Nettoinventarwert	15.228	588.165	(11.010)	592.383
 iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$	 Tsd. US\$
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	24	-	390	414
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	50.990	-	50.990
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(9)	(9)
Nettoinventarwert	24	50.990	381	51.395
 iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	 Tsd. €	 Tsd. €	 Tsd. €	 Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	418	-	9.610	10.028
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	86.726	-	86.726
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(9.757)	(9.757)
Nettoinventarwert	418	86.726	(147)	86.997
 iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	 Tsd. €	 Tsd. €	 Tsd. €	 Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	909	-	1.807	2.716
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	154.794	-	154.794
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(26)	(26)
Nettoinventarwert	909	154.794	1.781	157.484
 iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	 Tsd. €	 Tsd. €	 Tsd. €	 Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	104	-	366	470
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	39.489	-	39.489
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(6)	(6)
Nettoinventarwert	104	39.489	360	39.953

* 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)

31. Juli 2014

Zinsexposure	Variabel verzinslich	Festverzinslich	Unverzinslich	Insgesamt
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	101	1.995	204	2.300
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	47.841	-	47.841
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(10)	(10)
Nettoinventarwert	101	49.836	194	50.131
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	123	-	925	1.048
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	127.866	-	127.866
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(25)	(25)
Nettoinventarwert	123	127.866	900	128.889
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	3	-	46	49
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	5.098	-	5.098
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(1)	(1)
Nettoinventarwert	3	5.098	45	5.146
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	436	-	8.475	8.911
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	73.847	-	73.847
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(8.078)	(8.078)
Nettoinventarwert	436	73.847	397	74.680
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	935	-	1.153	2.088
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	90.807	-	90.807
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(18)	(18)
Nettoinventarwert	935	90.807	1.135	92.877
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	46	-	196	242
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	14.406	-	14.406
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(3)	(3)
Nettoinventarwert	46	14.406	193	14.645
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	298	1.516	131	1.945
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	36.150	-	36.150
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(9)	(9)
Nettoinventarwert	298	37.666	122	38.086

* 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)

31. Juli 2014

Zinsexposure	Variabel verzinslich	Festverzinslich	Unverzinslich	Insgesamt
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	198	837	78	1.113
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	43.175	-	43.175
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(10)	(10)
Nettoinventarwert	198	44.012	68	44.278

b) Gegenpartei-Kreditrisiko

Das Gegenpartei-Kreditrisiko ist das Risiko, dass die Gegenpartei eines Finanzgeschäftes einer Verbindlichkeit oder Verpflichtung, die sie gegenüber den Fonds eingegangen ist, nicht nachkommt.

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

Die Ratings der Schuldtitel werden kontinuierlich durch die BlackRock Portfolio Management Group („PMG“) überwacht.

Die Fonds sind einem Gegenpartei-Kreditrisiko in Bezug auf die Parteien ausgesetzt, mit denen sie handeln, und tragen das Abwicklungsrisiko. Gegenpartei-Kreditrisiken ergeben sich für die Fonds aus Transaktionen über den Kauf oder Verkauf von Aktien, Optionsscheinen, Bezugsrechten, Anleihen, Devisenterminkontrakten und Futures.

Das Gegenpartei-Kreditrisiko wird durch das RQA Counterparty & Concentration Risk Team von BlackRock überwacht und gesteuert. Die Leitung des Teams hat BlackRocks Chief Credit Officer, der dem Global Head of RQA berichtet. Die Kreditkompetenz liegt beim Chief Credit Officer und ausgewählten Team-Mitgliedern, an die bestimmte Kreditkompetenzen delegiert wurden.

Dadurch können Gegenparteien durch den Chief Credit Officer oder durch festgelegte RQA Counterparty Credit Risk Officers, denen die entsprechende Kompetenz formell vom Chief Credit Officer übertragen wurde, genehmigt werden.

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

Die Bestände der Fonds in Futures-Kontrakten setzen die Fonds einem Gegenpartei-Kreditrisiko aus. Die Anfälligkeit ist auf den Handel mit den Kontrakten durch ein Clearinghaus begrenzt. Die Anfälligkeit der Fonds für Gegenpartei-Kreditrisiken durch Kontrakte, bei denen sie gerade eine Gewinnposition haben, reduziert sich um die von der Gegenpartei als liquide Mittel erhaltenen Gewinne aus dem täglichen Neubewertungsmechanismus bei börsennotierten Futures-Kontrakten (Variation-Marge).

Die Anfälligkeit der Fonds für Gegenpartei-Kreditrisiken durch Kontrakte, bei denen sie gerade eine Verlustposition hat, entspricht dem der Gegenpartei als Sicherheit gestellten Betrag, der im Rahmen des täglichen Neubewertungsmechanismus nicht an die Börse weitergeleitet wurde.

Gegenparteien für Futures-Kontrakte sind Morgan Stanley & Co. LLC und Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Das niedrigste Kredit-Rating einer Gegenpartei zum 31. Juli 2015 ist A (31. Juli 2014: A) (Standard & Poor's).

Sicherheitsleistungen werden für Futures-Kontrakte gestellt oder entgegengenommen, um die gegenseitigen Risiken der Gegenpartei bzw. der Fonds abzudecken. Das „Margin-Cashkonto“ in der Bilanz setzt sich zusammen aus Sicherheitsleistungen, die von den Clearingstellen und verschiedenen Gegenparteien der Gesellschaft zu vereinnahmen (Vermögenswerte) oder an diese zu zahlen (Verbindlichkeiten) sind.

Die Bestände der Fonds in Devisenterminkontrakten setzen die Fonds einem Gegenpartei-Risiko aus. Die maximale Anfälligkeit der Fonds für Gegenpartei-Kreditrisiken durch Positionen in Devisenterminkontrakten entspricht dem Nominalbetrag der Währung und eventuellen nicht realisierten Nettogewinnen, wie in der Aufstellung der Vermögenswerte ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte erfordern keine Variation-Margen; deshalb wird das Gegenpartei-Kreditrisiko durch das RQA Counterparty & Concentration Risk Team von BlackRock kontrolliert, das die Bonität der Gegenpartei überwacht. Die Gegenparteien von Devisenterminkontrakten werden in der Aufstellung der Vermögenswerte angegeben. Das niedrigste Kredit-Rating einer Gegenpartei ist AA- (31. Juli 2014: A-) (Standard & Poor's). Das maximale Risiko gegenüber einer Gegenpartei beträgt 40.000 € (31. Juli 2014: null).

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

b) Gegenpartei-Kreditrisiko (Fortsetzung)

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 Gegenpartei-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. Der Fonds überwacht das Bonitätsrating und die Finanzlage der eingesetzten Makler, um dieses Risiko weiter zu mindern.

Depotbank der Fonds ist die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Depotbank“). Während der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 wurden im Wesentlichen alle Anlagen bei der State Street Custodial Services (Ireland) Limited gehalten. Die Anlagen werden getrennt von den Vermögenswerten der Depotbank geführt, wobei die Eigentumsrechte bei den Fonds bleiben. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit oder eines Konkurses der Depotbank können die mit ihren bei der Depotbank gehaltenen Anlagen verbundenen Rechte der Fonds Verzögerungen oder Einschränkungen unterliegen. Das maximale diesbezügliche Risiko entspricht der Höhe der in den Tabellen zur Bewertung von Finanzinstrumenten offen gelegten Long-Investments.

Die Depotbank 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 dieser beauftragten Depotstellen gehalten werden, sind die Fonds dem Gegenpartei-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.

In den folgenden Tabellen ist das Bonitätsrating-Profil der von den Fonds per 31. Juli 2015 bzw. 31. Juli 2014 gehaltenen Anlagen aufgeführt:

31. Juli 2015	Währung	AAA Tsd.	AA Tsd.	A Tsd.	BBB Tsd.	Insgesamt Tsd.
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	\$	-	37.757	-	-	37.757
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	\$	-	588.165	-	-	588.165
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	\$	-	50.990	-	-	50.990
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	€	-	17.366	-	69.360	86.726
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	€	34.690	48.784	-	71.320	154.794
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	€	11.051	11.986	-	16.452	39.489

Um das Risiko der Fonds gegenüber der Depotbank zu mindern, wendet der Anlageverwalter spezielle Verfahren an, um sicherzustellen, dass die Depotbank ein angesehenes Institut ist und das Gegenpartei-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 31. Juli 2015 ist A+ (2014: A+) (Standard and Poor's).

Die Fonds tätigen Wertpapierleihgeschäfte, durch die die Fonds einem Kreditrisiko ausgesetzt sind. Das maximale Risiko eines Fonds entspricht dem Wert der gemäß Anmerkung 18 der Anmerkungen zum Halbjahresabschluss der Gesellschaft entliehenen Wertpapiere.

Zwecks Minderung dieses Risikos nehmen die Fonds Wertpapiere als Sicherheiten (Finanzinstrumente) entgegen, die einem bestimmten Prozentsatz vom Wert der entliehenen Wertpapiere entsprechen, und BlackRock Inc. hält die Fonds wie in Anmerkung 18 angegeben schadlos gegen einen Ausfall eines Kreditnehmers.

Empfänger von Wertpapieren im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften waren im Geschäftsjahr: Barclays Capital Securities Ltd., Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, JP Morgan Securities Plc, Macquarie Bank Limited, Morgan Stanley & Co. International Plc, Société Générale, The Bank of Nova Scotia und UBS AG.

Der Buchwert finanzieller Vermögenswerte repräsentiert zusammen mit den Barmitteln am besten das maximale Brutto-Gegenpartei-Kreditrisiko der Fonds zum Bilanzstichtag vor Berücksichtigung der Effekte von Rahmenverträgen der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA“) und Liquidationsnetting, die das Gegenpartei-Kreditrisiko insgesamt mindern würden.

Die von der Gegenpartei von derivativen Kontrakten als Sicherheit gehaltenen liquiden Mittel unterliegen dem Gegenpartei-Kreditrisiko der Gegenpartei. Zum 31. Juli 2015 bzw. zum 31. Juli 2014 gab es keine überfälligen Forderungen oder Vermögenswerte mit Wertminderung.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

b) Gegenpartei-Kreditrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2014	Währung	AAA Tsd.	AA Tsd.	A Tsd.	BBB Tsd.	Insgesamt Tsd.
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	\$	49.836	-	-	-	49.836
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	\$	127.866	-	-	-	127.866
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	\$	5.098	-	-	-	5.098
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	€	22.129	23.408	630	27.680	73.847
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	€	24.097	30.289	3.271	33.150	90.807
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	€	4.194	5.046	180	4.986	14.406
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF	€	6.200	18.987	-	12.479	37.666
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF	\$	44.012	-	-	-	44.012

Zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 hielten die Fonds keine Wertpapiere ohne Rating.

c) 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 Rücknahmeaufträgen von Anlegern und der Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen, in denen die Fonds investiert sind. Die Aktionäre der Fonds können ihre Aktien 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 Rücknahmeaufträge der Aktionäre erfüllen zu müssen, und sind möglicherweise gezwungen, Vermögenswerte zu aktuellen Börsenkursen zu verkaufen, um den Liquiditätsbedarf zu decken. Sie ist auch dem Liquiditätsrisiko durch tägliche Nachschussforderungen oder Derivate ausgesetzt.

Das Liquiditätsrisiko wird dadurch minimiert, dass ausreichend liquide Anlagen gehalten werden, die veräußert werden können, um Liquiditätsanforderungen zu erfüllen. Wenn die Rücknahmeaufträge an einem Handelstag 10 % oder mehr der ausgegebenen Aktien eines Fonds betreffen, kann die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen zur Steuerung dieses Risikos die Rücknahme der über 10 % hinausgehenden Aktien 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 Aktien, auf die sich der ursprüngliche Auftrag bezogen hat, zurückgenommen sind. Derartige zurückgestellte Rücknahmeaufträge haben Vorrang gegenüber an darauf folgenden Handelstagen eingegangenen Rücknahmeaufträgen. Die Abwicklung von Rücknahmeaufträgen erfolgt normalerweise in jedem Fall innerhalb von vierzehn Tagen ab dem Tag der Abgabe des Rücknahmeauftrags.

Das Liquiditätsrisiko des 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.

Alle finanziellen Verbindlichkeiten der Fonds, die in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 gehalten wurden, sind innerhalb eines Monats fällig, ausgenommen die in den folgenden Tabellen ausgewiesenen:

Zum 31. Juli 2015

Fonds	Währung	1-3 Monate Tsd.
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF		
- Futures-Kontrakte	\$	(3)
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)		
- Futures-Kontrakte	\$	(46)
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF		
- Futures-Kontrakte	\$	(131)
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)		
- Futures-Kontrakte	\$	(3)
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF		
- Devisenterminkontrakte**	CHF	-
- Futures-Kontrakte	CHF	(2)
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF		
- Devisenterminkontrakte**	\$	-
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)		
- Futures-Kontrakte	\$	(5)

** Beträge unter 500 werden auf null abgerundet.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Fonds	Währung	1-3 Monate Tsd.
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc) - Futures-Kontrakte	\$	(5)
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(1)
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(348)
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(16)
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(3)

Zum 31. Juli 2014

Name des Fonds	Währung	1-3 Monate Tsd.
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF - Futures-Kontrakte	€	(37)
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Futures-Kontrakte	£	(6)
iShares Core S&P 500 UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(124)
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(3)
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc) - Futures-Kontrakte	€	(77)
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(12)
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF - Futures-Kontrakte	€	(14)
iShares MSCI EMU UCITS ETF - Futures-Kontrakte	€	(133)
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc) - Futures-Kontrakte	€	(8)
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(34)
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF - Futures-Kontrakte	£	(1)
iShares MSCI UK UCITS ETF - Futures-Kontrakte	£	(1)
iShares MSCI USA - B UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(8)
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF - Futures-Kontrakte	\$	(27)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten

Nach FRS 29 „Finanzinstrumente: Angaben“ muss die Gesellschaft Zeitwertbewertungen mittels einer Zeitwerthierarchie kategorisieren, die die Maßgeblichkeit der Bewertungsparameter (Inputs) wiedergibt.

Die Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft zur Zeitwertbewertung werden in Abschnitt a) des Abschnitts „Bilanzierungsgrundsätze“ erörtert.

Die Zeitwerthierarchie hat folgende Ebenen:

Ebene 1 - Auf einem aktiven Markt für ein identisches Instrument notierter Marktpreis.

Ein Finanzinstrument gilt als auf einem aktiven Markt notiert, wenn die notierten Preise jederzeit und regelmäßig von einer Börse, einem Händler, Makler, einer Branchengruppe, einem Pricing Service oder einer Aufsichtsbehörde erhältlich sind, und diese Preise tatsächliche und regelmäßig stattfindende Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen repräsentieren.

Ebene 2 - Bewertungstechniken zur Bewertung von Wertpapieren anhand von beobachtbaren Parametern (Inputs). 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 beobachtbaren Daten basieren und bei denen die nicht beobachtbaren Parameter maßgeblichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben könnten.

Diese Kategorie beinhaltet Instrumente, die anhand von notierten Preisen ähnlicher Instrumente bewertet werden, und bei denen maßgebliche nicht beobachtbare Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten und 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.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

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.

Im Folgenden werden die zum beizulegenden Zeitwert per 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der Fonds analysiert:

31. Juli 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	37.757	-	37.757
Insgesamt	-	37.757	-	37.757
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	588.165	-	588.165
Insgesamt	-	588.165	-	588.165
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	50.990	-	50.990
Insgesamt	-	50.990	-	50.990
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	1.134.533	-	-	1.134.533
- Futures-Kontrakte	19	-	-	19
Insgesamt	1.134.552	-	-	1.134.552
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	144.472	-	-	144.472
- Futures-Kontrakte	4	-	-	4
Insgesamt	144.476	-	-	144.476
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(17)	-	-	(17)
Insgesamt	(17)	-	-	(17)
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	12.266.198	-	-	12.266.198
- Futures-Kontrakte	225	-	-	225
Insgesamt	12.266.423	-	-	12.266.423

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	218.219	-	-	218.219
Insgesamt	218.219	-	-	218.219
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(3)	-	-	(3)
Insgesamt	(3)	-	-	(3)
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	86.726	-	86.726
Insgesamt	-	86.726	-	86.726
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	154.794	-	154.794
Insgesamt	-	154.794	-	154.794
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	39.489	-	39.489
Insgesamt	-	39.489	-	39.489
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	280.533	-	-	280.533
- Futures-Kontrakte	14	-	-	14
Insgesamt	280.547	-	-	280.547
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	237.246	-	-	237.246
- Futures-Kontrakte	28	-	-	28
Insgesamt	237.274	-	-	237.274
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	89.392	-	-	89.392
Insgesamt	89.392	-	-	89.392
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(46)	-	-	(46)
Insgesamt	(46)	-	-	(46)

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI Canada UCITS ETF**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	542.212	-	-	542.212
- Futures-Kontrakte	16	-	-	16
Insgesamt	542.228	-	-	542.228
iShares MSCI Chile UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	16.530	-	-	16.530
Insgesamt	16.530	-	-	16.530
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	190.228	286	61	190.575
- Bezugsrechte	5	-	-	5
Insgesamt	190.233	286	61	190.580
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(131)	-	-	(131)
Insgesamt	(131)	-	-	(131)
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	8.612	-	-	8.612
Insgesamt	8.612	-	-	8.612
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(3)	-	-	(3)
Insgesamt	(3)	-	-	(3)
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	Tsd. CHF	Tsd. CHF	Tsd. CHF	Tsd. CHF
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	14.632	-	-	14.632
Insgesamt	14.632	-	-	14.632
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(286)	-	(286)
- Futures-Kontrakte	(2)	-	-	(2)
Insgesamt	(2)	(286)	-	(288)
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	461.677	-	-	461.677
- Bezugsrechte	250	-	-	250
- Futures-Kontrakte	26	-	-	26
Insgesamt	461.953	-	-	461.953

** Die Basiswährung wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom kanadischen Dollar in den US-Dollar abgeändert.

^ Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 CHF/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)

31. Juli 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI EMU UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte [^]	1.232.184	-	-	1.232.184
- Futures-Kontrakte	72	-	-	72
Insgesamt	1.232.256	-	-	1.232.256
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	5.064	-	-	5.064
- Devisenterminkontrakte	-	44	-	44
- Futures-Kontrakte	4	-	-	4
Insgesamt	5.068	44	-	5.112
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte ^{^^}	-	-	-	-
Insgesamt	-	-	-	-
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)^{***}	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	876.678	-	-	876.678
Insgesamt	876.678	-	-	876.678
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(5)	-	-	(5)
Insgesamt	(5)	-	-	(5)
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	47.562	337	-	47.899
Insgesamt	47.562	337	-	47.899
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(5)	-	-	(5)
Insgesamt	(5)	-	-	(5)
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte [^]	86.003	-	-	86.003
Insgesamt	86.003	-	-	86.003
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(1)	-	-	(1)
Insgesamt	(1)	-	-	(1)

[^] Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 betragen, werden auf null abgerundet.^{^^} Wertpapiere der Ebene 2, die weniger als 500 betragen, werden auf null abgerundet.^{***} Die Basiswährung wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	312.779	-	-	312.779
Insgesamt	312.779	-	-	312.779
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(348)	-	-	(348)
Insgesamt	(348)	-	-	(348)
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	12.455	-	-	12.455
- Futures-Kontrakte	1	-	-	1
Insgesamt	12.456	-	-	12.456
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	63.154	101	-	63.255
- Futures-Kontrakte	1	-	-	1
Insgesamt	63.155	101	-	63.256
iShares MSCI UK UCITS ETF	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	107.235	-	-	107.235
- Futures-Kontrakte	6	-	-	6
Insgesamt	107.241	-	-	107.241
iShares MSCI USA UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	511.187	-	-	511.187
- Futures-Kontrakte	28	-	-	28
Insgesamt	511.215	-	-	511.215
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	541.818	-	-	541.818
- Optionsscheine^	-	-	-	-
Insgesamt	541.818	-	-	541.818
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(16)	-	-	(16)
Insgesamt	(16)	-	-	(16)

^ Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 £/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)

31. Juli 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	843.470	-	-	843.470
Insgesamt	843.470	-	-	843.470
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(3)	-	-	(3)
Insgesamt	(3)	-	-	(3)
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Tsd. ¥	Tsd. ¥	Tsd. ¥	Tsd. ¥
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	46.617.548	-	-	46.617.548
- Futures-Kontrakte	7.828	-	-	7.828
Insgesamt	46.625.376	-	-	46.625.376

31. Juli 2014

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	49.836	-	49.836
Insgesamt	-	49.836	-	49.836
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	127.866	-	127.866
Insgesamt	-	127.866	-	127.866
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	5.098	-	5.098
Insgesamt	-	5.098	-	5.098
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	175.476	-	-	175.476
Insgesamt	175.476	-	-	175.476
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(37)	-	-	(37)
Insgesamt	(37)	-	-	(37)
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	93.162	-	-	93.162
- Futures-Kontrakte	9	-	-	9
Insgesamt	93.171	-	-	93.171

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2014

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	3.904.776	-	-	3.904.776
Insgesamt	3.904.776	-	-	3.904.776
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(124)	-	-	(124)
Insgesamt	(124)	-	-	(124)
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	184.266	-	-	184.266
Insgesamt	184.266	-	-	184.266
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(3)	-	-	(3)
Insgesamt	(3)	-	-	(3)
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	73.847	-	73.847
Insgesamt	-	73.847	-	73.847
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	90.807	-	90.807
Insgesamt	-	90.807	-	90.807
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	14.406	-	14.406
Insgesamt	-	14.406	-	14.406
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	37.666	-	37.666
Insgesamt	-	37.666	-	37.666
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	116.188	-	-	116.188
Insgesamt	116.188	-	-	116.188
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(6)	-	-	(6)
Insgesamt	(6)	-	-	(6)

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2014

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	302.287	-	-	302.287
Insgesamt	302.287	-	-	302.287
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(77)	-	-	(77)
Insgesamt	(77)	-	-	(77)
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	37.929	-	-	37.929
- Futures-Kontrakte	4	-	-	4
Insgesamt	37.933	-	-	37.933
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	28.818	-	-	28.818
- Futures-Kontrakte	1	-	-	1
Insgesamt	28.819	-	-	28.819
iShares MSCI Canada UCITS ETF**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	352.475	-	-	352.475
- Futures-Kontrakte	30	-	-	30
Insgesamt	352.505	-	-	352.505
iShares MSCI Chile UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	18.000	-	-	18.000
Insgesamt	18.000	-	-	18.000
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	88.089	-	-	88.089
Insgesamt	88.089	-	-	88.089
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(20)	-	-	(20)
Insgesamt	(20)	-	-	(20)

** Die Basiswährung wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom kanadischen Dollar in den US-Dollar abgeändert.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2014

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	17.267	-	-	17.267
- Futures-Kontrakte^^	-	-	-	-
Insgesamt	17.267	-	-	17.267
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	420.043	-	-	420.043
- Bezugsrechte	35	-	-	35
Insgesamt	420.078	-	-	420.078
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(14)	-	-	(14)
Insgesamt	(14)	-	-	(14)
iShares MSCI EMU UCITS ETF	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	959.478	-	-	959.478
- Bezugsrechte	596	-	-	596
Insgesamt	960.074	-	-	960.074
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(133)	-	-	(133)
Insgesamt	(133)	-	-	(133)
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	52.594	-	-	52.594
- Bezugsrechte	15	-	-	15
Insgesamt	52.609	-	-	52.609
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(8)	-	-	(8)
Insgesamt	(8)	-	-	(8)
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	972.348	-	-	972.348
- Futures-Kontrakte	24	-	-	24
Insgesamt	972.372	-	-	972.372
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	42.721	-	-	42.721
Insgesamt	42.721	-	-	42.721

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

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

** Die Basiswährung wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2014

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)**	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	103.154	-	-	103.154
- Futures-Kontrakte	9	-	-	9
Insgesamt	103.163	-	-	103.163
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	83.988	-	-	83.988
- Futures-Kontrakte	5	-	-	5
Insgesamt	83.993	-	-	83.993
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	98.700	-	-	98.700
- Futures-Kontrakte^	-	-	-	-
Insgesamt	98.700	-	-	98.700
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	230.676	-	-	230.676
Insgesamt	230.676	-	-	230.676
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(34)	-	-	(34)
Insgesamt	(34)	-	-	(34)
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	3.999	-	-	3.999
- Bezugsrechte^	-	-	-	-
Insgesamt	3.999	-	-	3.999
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	15.185	-	-	15.185
- Futures-Kontrakte^	-	-	-	-
Insgesamt	15.185	-	-	15.185
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	42.974	-	-	42.974
Insgesamt	42.974	-	-	42.974
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(1)	-	-	(1)
Insgesamt	(1)	-	-	(1)

^ Anlagen, die weniger als 500 betragen, werden auf null abgerundet.

** Die Basiswährung wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2014

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £	Tsd. £
iShares MSCI UK UCITS ETF				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	109.969	-	-	109.969
Insgesamt	109.969	-	-	109.969
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(1)	-	-	(1)
Insgesamt	(1)	-	-	(1)
iShares MSCI USA UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	250.567	-	-	250.567
Insgesamt	250.567	-	-	250.567
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(8)	-	-	(8)
Insgesamt	(8)	-	-	(8)
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	63.185	-	-	63.185
Insgesamt	63.185	-	-	63.185
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	217.297	-	-	217.297
- Optionsscheine^	-	-	-	-
Insgesamt	217.297	-	-	217.297
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(27)	-	-	(27)
Insgesamt	(27)	-	-	(27)
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	70.802	-	-	70.802
- Futures-Kontrakte**	-	-	-	-
- Bezugsrechte	6	-	-	6
Insgesamt	70.808	-	-	70.808
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	678.717	-	-	678.717
- Futures-Kontrakte	22	-	-	22
Insgesamt	678.739	-	-	678.739

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

** Beträge unter 500 US\$ 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)

31. Juli 2014

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
	Tsd. ¥	Tsd. ¥	Tsd. ¥	Tsd. ¥
iShares Nikkei 225 UCITS ETF				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	9.976.808	-	-	9.976.808
- Futures-Kontrakte	2.060	-	-	2.060
Insgesamt	9.978.868	-	-	9.978.868
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	44.012	-	44.012
Insgesamt	-	44.012	-	44.012

Anlagen, deren Werte auf notierten Marktpreisen aus aktiven Märkten beruhen, werden in Ebene 1 eingestuft. Dazu gehören aktive notierte Aktien, Bezugsrechte, aktive Optionsscheine und börsengehandelte Derivate. Der Fonds passt den notierten Preis solcher Instrumente nicht an.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, aber anhand von notierten Marktpreisen, Händlernoteurungen oder alternativen Preisquellen, unterstützt durch beobachtbare Parameter, bewertet werden, werden der Ebene 2 zugeordnet. Hierzu zählen Anleihen und OTC-Derivate sowie Aktienwerte im iShares MSCI EM Asia UCITS ETF, iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc) und iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF, deren Handel zum Jahresende ausgesetzt war, aber kurz nach Jahresende wieder aufgenommen wurde.

Da Anlagen der Ebene 2 Positionen beinhalten, die nicht an aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Übertragungsbeschränkungen unterliegen, können die Bewertungen angepasst werden, um Illiquidität und/oder Nichtübertragbarkeit zu berücksichtigen. Dies erfolgt in der Regel auf Basis verfügbarer Marktinformationen.

Es wurden im aktuellen Berichtsjahr keine wesentlichen Übertragungen zwischen der Ebene 1 und 2 vorgenommen.

Es wurden im Vorjahr keine wesentlichen Übertragungen zwischen der Ebene 1 und 2 vorgenommen.

Anlagen, deren Wert auf nicht beobachtbaren Parametern basiert, werden der Ebene 3 zugeordnet. Dazu gehören Optionsscheine im iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF, die zum Bilanzstichtag nicht gehandelt werden, Aktien im iShares MSCI EMU UCITS ETF, im iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF, im iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF, im iShares MSCI EM Asia UCITS ETF, iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF und im iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF, die zum Bilanzstichtag mit null bewertet sind, und Aktien im iShares MSCI EM Asia UCITS ETF. Die Gesellschaft hat spezifische Bewertungstechniken angewandt, um den beizulegenden Zeitwert dieser Wertpapiere zu ermitteln.

Der Gesamtmarktwert von Wertpapieren der Ebene 3 wird für die Zwecke der Darstellung der Ebene 3 in einer prolongierten Tabelle als unwesentlich für die oben aufgeführten Fonds erachtet.

e) Gesamtengagement

Nach den von der Zentralbank herausgegebenen OGAW-Mitteilungen muss die Verwaltungsgesellschaft einen Risikomanagementprozess einsetzen, der es ihr ermöglicht, das Gesamtengagement der Fonds in derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) genau zu überwachen und zu steuern.

Der Anlageverwalter verwendet eine als „Commitment-Approach“ bekannte Methode zur Beurteilung des Gesamtrisikos der Fonds und zur Steuerung ihrer potenziellen Verluste aufgrund wesentlicher Risiken.

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

Gemäß den OGAW-Mitteilungen darf das Gesamtrisiko für einen Fonds, der den Commitment-Approach einsetzt, 100 % seines NIW nicht übersteigen.

f) 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 des Fonds erhöhen.

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

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	365.583	148.916
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	921.394	577.518
Gesamtgewinne		1.286.977	726.434
Betriebliche Aufwendungen	4	(32.847)	(20.819)
Netto-Betriebsgewinn		1.254.130	705.615
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(40)	(8)
Finanzierungskosten insgesamt		(40)	(8)
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		1.254.090	705.607
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	7	(45.320)	(12.877)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		1.208.770	692.730
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	8	2.545	2.052
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.211.315	694.782

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten Gewinne oder Verluste. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das Geschäftsjahr beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit, ausgenommen solche Beträge, die sich auf die eingestellte Geschäftstätigkeit der Fonds beziehen, die im Geschäftsjahr durch Verschmelzung aus der Gesellschaft ausgeschieden sind (Näheres dazu ist dem Abschnitt „Hintergrund“ auf Seite 5 zu entnehmen), sowie auf die eingestellte Geschäftstätigkeit des iShares MSCI Chile UCITS ETF und des iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc) (Näheres dazu ist der Anmerkung zu Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres zu entnehmen).

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8.402.395	5.230.292
Nominelle Wechselkursbereinigung*	1.808.052	(11.976)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.211.315	694.782
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	11.305.769	5.191.220
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(4.203.144)	(2.701.923)
Übertragung bedingt durch Fusionen mit Fonds innerhalb der Gesellschaft**	1.982.631	-
Übertragung bedingt durch Fusionen mit Fonds außerhalb der Gesellschaft**	(328.183)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	8.757.073	2.489.297
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	20.178.835	8.402.395

* Die nominelle Wechselkursbereinigung ergibt sich aus der Rückkonvertierung des Nettovermögens zu Beginn des Geschäftsjahres zum Wechselkurs per 31. Juli 2015. Auf die Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung und Geschäften mit Aktien wird der durchschnittliche Wechselkurs für das Geschäftsjahr angewandt. (Siehe Anmerkung 16.)

** Weitere Angaben zu Fondsfusionen entnehmen Sie dem Abschnitt „Hintergrund“.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		341.035	52.628
Margin-Cashkonto		4.737	1.749
Forderungen	11	135.992	41.451
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	20.084.534	8.364.110
Umlaufvermögen insgesamt		20.566.298	8.459.938
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(645)	-
Margin-Cashkonto		-	(3)
Verbindlichkeiten	13	(390.621)	(59.152)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(794)	(440)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(392.060)	(59.595)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		20.174.238	8.400.343
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	8	4.597	2.052
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		20.178.835	8.402.395

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Genehmigt im Namen des Verwaltungsrats

Paul McNaughton
Verwaltungsratsmitglied

27. November 2015

Paul McGowan
Verwaltungsratsmitglied

27. November 2015

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 58 bis 83 aufgeführt.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Zinsen aus Einlagen	28	11
Dividendenerträge	353.694	142.107
Erträge aus Anleihen	7.674	5.069
Erträge aus der Wertpapierleihe	4.187	1.729
	365.583	148.916

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	918.926	576.876
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	4.560	3.943
Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten	(260)	-
Nettoverluste aus Total Return Swaps	-	(3.343)
Netto(verluste)/-gewinne aus sonstigen Anlagen	(1.832)	42
	921.394	577.518

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(32.847)	(11.147)
Verwaltungsaufwendungen	-	(6.393)
Administrative Kosten	-	(3.279)
	(32.847)	(20.819)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Verwaltungsgebühren (einschließlich Anlageverwaltungsgebühren):

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine jährliche Gebühr, die die in nachstehender Tabelle aufgeführten Sätze nicht überschreiten darf. Die folgenden Sätze sind die Höchstgebührensätze zum 31. Juli 2015:

Fonds	Höchst- gebühren- satz (% vom NIW)
iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)**	0,21
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)**	0,20
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)**	0,20
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	0,10
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	0,20
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0,07
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	0,33
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)**	0,21
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)**	0,20
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)**	0,20
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF***	0,28
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	0,09
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	0,33
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF***	0,50
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	0,65
iShares MSCI Canada UCITS ETF	0,48
iShares MSCI Chile UCITS ETF	0,65
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	0,65
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	0,65
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF*	0,40
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	0,58
iShares MSCI EMU UCITS ETF	0,33
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF*	0,40
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)***	0,35
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	0,48
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF***	0,46
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)***	0,57
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	0,65
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	0,65
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	0,65
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF***	0,65
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	0,48
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	0,58
iShares MSCI UK UCITS ETF	0,33
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF***	0,33
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	0,43
iShares MSCI USA UCITS ETF	0,33
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)***	0,21
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	0,33
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	0,48
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF***	0,28

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 aufgelegt. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

** Die TER dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 geändert. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

*** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, gilt die angegebene TER vom 1. August 2014 bis zum Schließungstermin.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

5. VERWALTUNGSgebÜHREN (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.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, sämtliche betrieblichen Aufwendungen, insbesondere die Honorare/Gebühren und Kosten der Verwaltungsratsmitglieder, des Anlageverwalters, der Depotbank, des Administrators sowie der Transfer- und Registerstelle aus den Beträgen zu begleichen, die die Verwaltungsgesellschaft aus der Total Expense Ratio erhält. Zu derartigen operativen Aufwendungen zählen Gebühren für Aufsichtsbehörden und Prüfung, aber keine Transaktionskosten und außerordentlichen 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 die Verwaltungsgesellschaft die darüber hinausgehenden Kosten aus seinem eigenen Vermögen. Die Gründungskosten der Gesellschaft wurden von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Die folgenden Gebühren waren im Geschäftsjahr in den Managementgebühren enthalten:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsrats honorare	(25)	(28)
Prüfungsgebühren (einschließlich Spesen) im Zusammenhang mit der Abschlussprüfung	(252)	(356)
Sonstige Gebühren für Bestätigungsleistungen (einschließlich Spesen) im Zusammenhang mit der Verschmelzung von Fonds	(84)	-

Es wurden außer den oben angegebenen Prüfungsgebühren keine weiteren Gebühren für Bestätigungs-, Steuerberatungs- oder Beratungsleistungen oder prüfungsfremde Gebühren an PricewaterhouseCoopers in Dublin, Irland als Abschluss- und Berichtsprüfer der Gesellschaft gezahlt, da keine weiteren Leistungen erbracht wurden. Die sonstigen Bestätigungsleistungen beziehen sich auf Umtauschverhältnisse bei der Verschmelzung wie von Vorschrift 60 der Durchführungsverordnung („S.I.“) Nr. 352/2011 vorgeschrieben.

Obwohl damit gerechnet wird, dass die von einem Fonds getragene TER während der Laufzeit eines Fonds die auf der vorigen Seite genannten Beträge nicht überschreitet, kann eine Erhöhung dieser Beträge unter Umständen doch erforderlich sein. Jede Erhöhung

bedarf der vorherigen Zustimmung der Aktionäre des betreffenden Fonds, sei es durch Mehrheitsbeschluss auf einer Versammlung der Aktionäre oder durch schriftlichen Beschluss aller Aktionäre.

Wie weiter oben 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.

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Bankzinsen	(40)	(8)
	(40)	(8)

7. 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). Auf dieser Grundlage unterliegt sie keiner irischen Steuer auf ihre Erträge und Kapitalgewinne. Es kann jedoch bei Eintritt eines Steuertatbestands („Chargeable Event“) eine Steuerpflicht in Irland entstehen.

Zu den Steuertatbeständen zählen alle Ausschüttungen an Aktionäre oder Einlösungen, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Aktien und der Besitz von Aktien am Ende jedes achtjährigen Zeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Aktien.

Bei Steuertatbeständen werden für die Gesellschaft keine irischen Steuern fällig bei:

- einem Aktionär, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestands 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 Aktionären, die der Gesellschaft die wirksamen Erklärungen vorgelegt haben, und
- Transaktionen, (die ansonsten ein Steuertatbestand sein könnten) in Bezug auf Aktien, die in einem anerkannten Clearingsystem, wie durch Erlass der irischen Steuerbehörde festgelegt, (z. B. CREST) gehalten werden, begründen keinen Steuertatbestand. Der Verwaltungsrat beabsichtigt derzeit, alle Aktien der Gesellschaft über Crest oder ein anderes anerkanntes Clearingsystem zu halten.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BESTEUERUNG (Fortsetzung)

Durch die 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 Aktionären gegebenenfalls nicht zurückgefordert werden.

8. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.052	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2.545	2.052
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	2.545	2.052
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	4.597	2.052

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

9. TRANSAKTIONS-KOSTEN

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 im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Sie beinhalten alle Maklerprovisionen, Abrechnungsgebühren, Stempelsteuern und auf Aktien, börsengehandelte Futures-Kontrakte sowie einige Festzinsanlagen erhobene Maklergebühren.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Transaktionskosten	(4.343)	(2.769)

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

10. GRUNDKAPITAL

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

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien – ausgegeben und voll eingezahlt

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	77.308.849	58.436.900
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	90.805.000	48.891.811
Fusionsbedingte Übertragung	15.614.432	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(36.340.428)	(30.019.862)
Fusionsbedingte Übertragung	(3.562.574)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	143.825.279	77.308.849

Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft besteht aus 2 Gründeraktien (die „Gründeraktien“) von jeweils 1 € und 1.000.000.000.000 nennwertlosen Aktien, die anfangs als nicht klassifizierte Aktien ausgewiesen wurden und zur Ausgabe als Aktien zur Verfügung stehen.

Gründeraktien

Die 2 Gründeraktien sind derzeit ausgegeben und befinden sich im Besitz der Verwaltungsgesellschaft oder von Nominees der Verwaltungsgesellschaft. Sie gehören nicht zum Nettoinventarwert der Gesellschaft. Daher werden sie im Abschluss nur in Form dieser Anmerkung ausgewiesen. Nach Auffassung des Verwaltungsrates spiegelt diese Offenlegung den Charakter des Anlagegeschäfts der Gesellschaft wider.

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Aktienzeichnungen	-	2.491
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	105.435	23.028
Forderungen aus Dividendenerträgen	20.882	9.129
Forderungen aus Anleiherträgen	5.998	3.352
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	349	195
Zinsforderungen aus Einlagen	1	1
Offene Steuerrückforderung	3.325	3.255
Sonstige Forderungen	2	-
	135.992	41.451

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

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	19.190.101	7.977.126
Anlage in Anleihen	893.654	386.242
Anlage in Bezugsrechten	255	650
Anlage in Optionsscheinen*	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	40	-
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	484	92
	20.084.534	8.364.110

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

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

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(269)	-
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(525)	(440)
	(794)	(440)

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(143.823)	(42.274)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(243.325)	(14.907)
Zinsverbindlichkeiten	(7)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(3.339)	(1.971)
Sonstige Verbindlichkeiten	(127)	-
	(390.621)	(59.152)

14. VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Mit Ausnahme der im Abschluss der Fonds offen gelegten wurden in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 vom Anlageverwalter im Namen der Gesellschaft keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

15. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der im Abschluss der Fonds offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

16. WECHSELKURSE

Zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 galten folgende Wechselkurse:

		31. Juli 2015	31. Juli 2014
CAD 1=	GBP	-	0,5441
	USD	-	0,9186
CHF 1=	EUR	0,9417	-
EUR 1=	CAD	1,4374	1,4566
	CHF	1,0619	1,2166
	DKK	7,4617	7,4551
	GBP	0,7080	0,7925
	JPY	136,8854	137,5933
	NOK	8,9812	8,4268
	SEK	9,4745	9,2402
	USD	1,1049	1,3380

		31. Juli 2015	31. Juli 2014
GBP 1=	EUR	1,4124	1,2618
	USD	1,5605	1,6883
JPY 1=	EUR	0,0073	0,0073
	GBP	0,0052	0,0058
USD 1=	AUD	1,3617	1,0756
	BRL	3,4113	2,2659
	CAD	1,3010	1,0887
	CHF	0,9611	0,9093
	CLP	671,7950	573,8500
	CNY	6,2097	-
	COP	2.857,3000	1.877,0550
	DKK	6,7536	5,5718
	EUR	0,9051	0,7474
	GBP	0,6408	0,5923
	HKD	7,7523	7,7501
	IDR	13.527,5000	11.577,5000
	ILS	3,7644	3,4271
	INR	64,1182	-
	JPY	123,8950	102,8350
	KRW	1.170,1500	1.027,8500
	MXN	16,0210	13,2330
	MYR	3,8245	3,1960
	NOK	8,1289	6,2981
	NZD	1,5053	1,1782
	PEN	3,1915	2,7945
	PHP	45,7350	43,4800
	SEK	8,5754	6,9060
	SGD	1,3683	1,2479
	THB	35,2450	32,1100
	TWD	31,5715	29,9895
	ZAR	12,6170	10,7165

Zum 31. Juli 2015 bzw. zum 31. Juli 2014 galten folgende durchschnittliche Wechselkurse:

		31. Juli 2015	31. Juli 2014
EUR 1=	CAD	-	1,4587
	CHF	1,1139	-
	GBP	0,7559	0,8281
	JPY	136,9568	137,1494
	USD	1,1745	1,3606

17. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Parteien gelten als nahestehend, 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.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

17. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN
(Fortsetzung)

Die folgenden Rechtssubjekte waren im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 der Gesellschaft nahestehende Parteien:

Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft	
Verwaltungsgesellschaft:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Anlageverwalter, Promoter und Vermittler für Wertpapierleihen:	BlackRock Advisors (UK) Limited
Unteranlageverwalter:	BlackRock Financial Management, Inc. BlackRock (Singapore) Limited
Vertreter in der Schweiz:	BlackRock Asset Management Schweiz AG

Die übergeordnete Holdinggesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters, der Unteranlageverwalter, 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 im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 oder im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 keine Leistungen erbracht.

Bei der Durchführung von Wertpapiergeschäften für die Gesellschaft können Gruppengesellschaften 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.

An die Verwaltungsgesellschaft gezahlte Gebühren, die Art dieser Transaktionen und die zum Bilanzstichtag ausstehenden Beträge sind jeweils in den Anmerkungen 4, 5 und 13 angegeben. Erträge der Fonds aus Wertpapierleihgeschäften sind in Anmerkung 2 und 18 angegeben.

Näheres zu Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions) mit nahestehenden Parteien ist Anmerkung 14 zu entnehmen.

Barry O'Dwyer ist ein nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft.

Mit Ausnahme von Paul McGowan und Paul McNaughton sind alle Verwaltungsratsmitglieder auch Angestellte der BlackRock-Gruppe. Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft, die zudem Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf Honorare für Verwaltungsratsmitglieder.

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

Anlagen in von der BlackRock Asset Management Ireland Limited verwalteten Fonds sind in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds gekennzeichnet.

Wesentliche Positionen

Die folgenden Anleger

- i) sind Fonds, die von der BlackRock-Gruppe oder von Gruppengesellschaften der BlackRock Inc. gehalten werden, oder
- ii) sind Anleger (ausgenommen die unter (i) vorstehend aufgeführten), die mehr als 20 % der stimmberechtigten, in Umlauf befindlichen Aktien der Gesellschaft hielten und deshalb als der Gesellschaft nahestehende Parteien gelten

31. Juli 2015

Prozentsatz der insgesamt von der BlackRock-Gruppe verwalteten oder von Gruppengesellschaften der BlackRock Inc gehaltenen Aktien	Anzahl der Anleger, die mehr als 20 % der ausgegebenen stimmberechtigten Aktien halten und keine Gruppengesellschaften der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock Inc sind	Prozentsatz der insgesamt von Aktionären (die keine Gruppengesellschaften der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock Inc sind) mit mindestens 20 % der ausgegebenen stimmberechtigten Aktien gehaltenen Aktien
k. A.	1	65,59

31. Juli 2014

Prozentsatz der insgesamt von der BlackRock-Gruppe verwalteten oder von Gruppengesellschaften der BlackRock Inc gehaltenen Aktien	Anzahl der Anleger, die mehr als 20 % der ausgegebenen stimmberechtigten Aktien halten und keine Gruppengesellschaften der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock Inc sind	Prozentsatz der insgesamt von Aktionären (die keine Gruppengesellschaften der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock Inc sind) mit mindestens 20 % der ausgegebenen stimmberechtigten Aktien gehaltenen Aktien
k. A.	1	79,32

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

17. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN
(Fortsetzung)

Alle Geschäfte mit nahestehenden Parteien hielten dem Fremdvergleichsgrundsatz stand und erfolgten im normalen Geschäftsgang. Die Bedingungen und Erträge für nahestehende Parteien bei den Anlagen waren nicht günstiger als die anderer Anleger in denselben Aktienklassen.

Am Ende des Geschäftsjahres wurden von den Fonds keine Rückstellungen aufgrund von Forderungen gegen nahestehende Parteien ausgewiesen (31. Juli 2014: null).

Im Geschäftsjahr wurden in Bezug auf von oder an nahestehende Parteien fällige Beträge keine Abschreibungen vorgenommen (31. Juli 2014: null).

Mit nahestehenden Parteien wurden im Geschäftsjahr keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Bürgschaften eingegangen (31. Juli 2014: null).

18. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Die Gesellschaft kann unter Einhaltung der Bedingungen und innerhalb der Grenzen, die jeweils durch die irische Zentralbank und den Prospekt festgelegt wurden, Wertpapierleihgeschäfte tätigen und für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere einsetzen.

Der gemäß der Wertpapierleihvereinbarung bestellte Lending Agent (Vermittler für Wertpapierleihen) ist die BlackRock Advisors (UK) Limited, die eine der Gesellschaft nahestehende Partei ist.

Die Fonds profitieren von einer von BlackRock Inc. geleisteten Verzugsentschädigung, die einen vollständigen Ersatz der entliehenen Wertpapiere ermöglicht. BlackRock Inc. trägt sämtliche operativen Kosten, die in direktem Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften stehen, sowie die Kosten der Schadloshaltung beim Ausfall eines Kreditnehmers.

Die Gesellschaft tätigte Wertpapierleihgeschäfte im Geschäftsjahr. Die Gesellschaft erhält als Sicherheiten entweder Barsicherheiten oder Wertpapiere, wie im *Schedule* festgelegt, deren Wert über dem Marktwert der entliehenen Wertpapiere liegt. Zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 besteht die Sicherheit aus Wertpapieren, die an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Die Sicherheiten sind auf den Namen BlackRock Advisors (UK) Limited für die Fonds in einem oder allen der folgenden zentralen Wertpapierdepots registriert und hinterlegt: JP Morgan Chase, Bank of New York Mellon Corporation, Euroclear oder CREST, je nach Art der Sicherheit, die die Gegenpartei gemäß dem *Schedule* stellen muss, um die erforderliche Risikodeckung zu erreichen. Nähere Einzelheiten sind auf Seite 69 beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht den beizulegenden Zeitwert der entliehenen Wertpapiere und fordert gegebenenfalls zusätzliche Sicherheiten an.

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden im Verhältnis 62,5:37,5 zwischen dem Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen aufgeteilt, wobei alle operativen Kosten aus dem Anteil des Vermittlers für Wertpapierleihen gezahlt werden.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende verliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für die Gesellschaft gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	4.187	1.729
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	872.368	213.397
Wert der von der Gesellschaft am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	970.153	238.275

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 19.

19. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Die Gesellschaft kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

20. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Am 29. September 2015 beschloss der Verwaltungsrat, den iShares MSCI Chile UCITS ETF und den iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc) mit Wirkung vom 4. Dezember 2015 zu schließen.

Nach Ablauf des Geschäftsjahres hat es keine Ereignisse gegeben, die nach Auffassung des Verwaltungsrats der Gesellschaft eine Auswirkung auf den Jahresabschluss für das am 31. Juli 2015 beendete Geschäftsjahr hätten haben können.

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	277	160
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	168	15
Gesamtgewinne		445	175
Betriebliche Aufwendungen	4	(94)	(82)
Netto-Betriebsgewinn		351	93
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(2)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(2)	-
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		349	93
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	5	(8)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		354	85

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	50.123	31.245
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	354	85
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	27.222	27.138
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(39.833)	(8.345)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(12.611)	18.793
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	37.866	50.123

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		48	101
Forderungen	11	71	204
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	37.757	49.836
Umlaufvermögen insgesamt		37.876	50.141
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(7)	(10)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(7)	(10)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		37.869	50.131
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(3)	(8)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		37.866	50.123

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Erträge aus Anleihen	273	160
Erträge aus der Wertpapierleihe	4	-
	277	160

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	168	15
	168	15

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(94)	(44)
Verwaltungsaufwendungen	-	(20)
Administrative Kosten	-	(18)
	(94)	(82)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,21	0,23

* Die TER dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 geändert. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	(2)	-
	(2)	-

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(8)	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	5	(8)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	5	(8)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	(3)	(8)

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	480.000	300.056
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	260.000	240.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(380.000)	(60.056)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	360.000	480.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	360.000
Zum 31. Juli 2014	480.000
Zum 31. Juli 2013	300.056

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	37.866
Zum 31. Juli 2014	50.123
Zum 31. Juli 2013	31.245

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	105,18
Zum 31. Juli 2014	104,42
Zum 31. Juli 2013	104,13

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	-
Forderungen aus Anleiheerträgen	70	204
	71	204

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	37.757	49.836
	37.757	49.836

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(7)	(10)
	(7)	(10)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	4	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	4.222	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	4.645	-

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
---------	---------	-----------------------	---------------------------------------

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem
geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen			
Vereinigte Staaten			
Staatsanleihen: AA+ Rating			
1.098.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/10/2016	1.097	2,90
1.080.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/07/2016	1.082	2,86
1.260.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/08/2016	1.261	3,33
1.080.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/09/2016	1.081	2,85
1.044.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/11/2016	1.045	2,76
972.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/01/2017	972	2,57
972.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/02/2017	971	2,56
900.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2017	899	2,37
972.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2017	970	2,56
1.260.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/07/2016	1.263	3,34
1.188.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/08/2016	1.191	3,14
1.242.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/10/2016	1.245	3,29
1.224.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/11/2016	1.227	3,24
1.314.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/12/2016	1.317	3,48
1.008.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2016	1.010	2,67
1.296.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/02/2017	1.298	3,43
1.008.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/06/2017	1.008	2,66
1.116.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/01/2017	1.120	2,96
1.116.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/03/2017	1.120	2,96
882.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/04/2018	879	2,32
1.152.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/09/2016	1.158	3,06
1.224.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/04/2017	1.230	3,25
1.116.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/05/2017	1.121	2,96

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inventar- werts
---------	---------	-----------------------	---------------------------------------

Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: AA+ Rating (Fortsetzung)			
1.080.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/06/2017	1.085	2,86
1.224.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/07/2017	1.229	3,25
1.080.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/08/2017	1.084	2,86
1.008.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/10/2017	1.011	2,67
972.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	974	2,57
972.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/01/2018	973	2,57
954.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/09/2017	960	2,53
1.080.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2017	1.085	2,87
900.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/02/2018	903	2,38
954.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/03/2018	957	2,53
1.026.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/05/2018	1.027	2,71
900.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/06/2018	904	2,39
Vereinigte Staaten - insgesamt		37.757	99,71
Anleihen - insgesamt		37.757	99,71
Gesamtwert der Anlagen		37.757	99,71
Liquide Mittel[†]		48	0,13
Sonstiges Nettovermögen		64	0,17
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen			
		37.869	100,01
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode			
		(3)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres			
		37.866	100,00

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

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2015.

Festverzinsliche Wertpapiere werden in erster Linie nach dem Land des Emittenten für staatliche festverzinsliche Wertpapiere klassifiziert.

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	37.757	99,69
Sonstige Vermögenswerte	119	0,31
Umlaufvermögen insgesamt	37.876	100,00

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
3.872.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/01/2016	3.879	2.448.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2016	2.444
3.414.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/05/2016	3.412	2.331.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/05/2016	2.329
3.220.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/02/2016	3.225	2.257.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/06/2016	2.260
3.032.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/11/2016	3.037	2.260.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/07/2017	2.257
2.494.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/05/2016	2.548	2.196.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/03/2016	2.197
2.476.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/09/2016	2.492	2.196.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/03/2016	2.197
2.448.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2016	2.448	2.121.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/08/2017	2.117
2.331.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/05/2016	2.333	1.998.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/08/2016	1.998
2.262.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/11/2016	2.271	1.996.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/09/2016	1.994
2.257.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/06/2016	2.261	1.961.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/09/2017	1.960
2.196.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/03/2016	2.198	1.952.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/12/2015	1.953
2.196.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/03/2016	2.198	1.856.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/12/2015	1.857
2.135.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 29/02/2016	2.135	1.820.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/04/2017	1.823
2.118.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/08/2016	2.124	1.708.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/10/2016	1.704
2.088.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/09/2015	2.111	1.680.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/10/2015	1.682
2.059.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/01/2016	2.106	1.547.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/10/2017	1.545
2.070.000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/10/2015	2.072	1.544.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/11/2016	1.545
2.035.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/02/2017	2.034	1.534.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/06/2016	1.536
1.966.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/06/2016	1.969	1.495.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2017	1.494
1.954.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/07/2016	1.961	1.484.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/07/2016	1.486

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	5.356	1.287
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	3.815	165
Gesamtgewinne		9.171	1.452
Betriebliche Aufwendungen	4	(689)	(235)
Netto-Betriebsgewinn		8.482	1.217
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		8.482	1.217
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	91	(25)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		8.573	1.192

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	128.864	95.051
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	8.573	1.192
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	646.820	74.721
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(191.808)	(42.100)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	455.012	32.621
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	592.449	128.864

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		15.228	123
Forderungen	10	20.405	925
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	588.165	127.866
Umlaufvermögen insgesamt		623.798	128.914
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(31.415)	(25)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(31.415)	(25)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		592.383	128.889
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	66	(25)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		592.449	128.864

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zinsen aus Einlagen	1	-
Erträge aus Anleihen	5.318	1.286
Erträge aus der Wertpapierleihe	37	1
	5.356	1.287

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	3.815	165
	3.815	165

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(689)	(133)
Verwaltungsaufwendungen	-	(53)
Administrative Kosten	-	(49)
	(689)	(235)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,20	0,23

* Die TER dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 geändert. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(25)	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	91	(25)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	91	(25)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	66	(25)

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	Anzahl der Aktien	Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.100.000	820.149
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	5.400.000	640.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.600.000)	(360.149)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	4.900.000	1.100.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	4.900.000
Zum 31. Juli 2014	1.100.000
Zum 31. Juli 2013	820.149

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	592.449
Zum 31. Juli 2014	128.864
Zum 31. Juli 2013	95.051

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	120,91
Zum 31. Juli 2014	117,15
Zum 31. Juli 2013	115,89

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	16.858	-
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	11	-
Forderungen aus Anleiherträgen	3.536	925
	20.405	925

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Anlage in Anleihen	588.165	127.866
	588.165	127.866

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(14.446)	-
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(16.877)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(92)	(25)
	(31.415)	(25)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	37	1
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	83.438	2.987
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	91.866	3.294

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
---------	---------	-----------------------	---------------------------------------

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen			
Vereinigte Staaten			
Staatsanleihen: AA+ Rating			
3.430.000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/06/2019	3.394	0,57
17.150.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	16.911	2,85
12.985.000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2019	12.788	2,16
5.145.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/05/2019	5.119	0,86
6.370.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/12/2019	6.285	1,06
5.880.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/03/2020	5.779	0,98
18.130.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/04/2020	17.800	3,00
5.880.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2018	5.908	1,00
2.940.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2018	2.951	0,50
10.535.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/04/2019	10.538	1,78
4.900.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2019	4.874	0,82
6.125.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/07/2018	6.192	1,05
17.640.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	17.804	3,01
16.660.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/12/2018	16.778	2,83
6.615.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 28/02/2019	6.652	1,12
6.125.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 29/02/2020	6.102	1,03
11.270.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	11.185	1,89
5.880.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2018	5.962	1,01
3.920.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/12/2018	3.964	0,67
6.860.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2019	6.934	1,17
4.410.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	4.429	0,75
4.410.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2019	4.429	0,75
4.900.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022	4.783	0,81
5.145.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/03/2019	5.216	0,88
11.515.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2019	11.658	1,97

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
---------	---------	-----------------------	---------------------------------------

Vereinigte Staaten (Fortsetzung)

Staatsanleihen: AA+ Rating
(Fortsetzung)

6.615.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/07/2019	6.689	1,13
8.820.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	8.891	1,50
5.635.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2019	5.719	0,97
15.680.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	15.763	2,66
4.655.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	4.611	0,78
4.410.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022	4.368	0,74
3.675.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/04/2022	3.637	0,61
12.495.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	12.353	2,09
5.145.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2020	5.224	0,88
5.390.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/11/2021	5.398	0,91
5.145.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/05/2022	5.131	0,87
4.900.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2020	5.001	0,84
10.780.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020	10.983	1,85
2.940.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2020	2.991	0,51
6.370.000	United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021	6.464	1,09
4.900.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2021	4.965	0,84
4.655.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021	4.704	0,79
5.635.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	5.687	0,96
11.760.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	11.865	2,00
13.965.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	14.066	2,37
5.390.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2021	5.493	0,93
11.025.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	11.223	1,89
5.880.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2021	5.982	1,01
4.655.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2021	4.728	0,80
4.900.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2022	4.960	0,84
5.145.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021	5.287	0,89
5.635.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	5.789	0,98

iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Anleihen (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: AA+ Rating (Fortsetzung)			
6.125.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2021	6.281	1,06
7.840.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/12/2020	8.120	1,37
18.865.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020	19.801	3,34
6.615.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/11/2020	6.935	1,17
26.460.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2019	27.882	4,71
24.010.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	25.658	4,33
13.965.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2021	15.012	2,53
23.275.000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2019	25.179	4,25
3.430.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2019	3.738	0,63
25.235.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2020	27.620	4,66
17.395.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	19.159	3,23
9.555.000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2018	10.373	1,75
Vereinigte Staaten - insgesamt		588.165	99,28
Anleihen - insgesamt		588.165	99,28
Gesamtwert der Anlagen		588.165	99,28
Liquide Mittel[†]		15.228	2,57
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(11.010)	(1,86)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		592.383	99,99
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		66	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		592.449	100,00

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

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2015.

Festverzinsliche Wertpapiere werden in erster Linie nach dem Land des Emittenten für staatliche festverzinsliche Wertpapiere klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	588.165	94,29
Sonstige Vermögenswerte	35.633	5,71
Umlaufvermögen insgesamt	623.798	100,00

iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
19.400.000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/05/2018	21.101	29.160.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2019	30.774
10.904.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/04/2018	10.796	27.810.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2020	30.579
9.765.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	10.438	26.460.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	28.338
9.870.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/11/2017	10.243	25.650.000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2019	27.851
9.372.000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2018	10.048	20.790.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020	21.819
8.971.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/03/2018	9.469	19.170.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	21.184
9.214.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/06/2018	9.306	19.440.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	19.552
8.640.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2019	9.111	19.980.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/04/2020	19.503
8.240.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2020	9.051	19.160.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	18.766
7.600.000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2019	8.241	18.360.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/12/2018	18.419
6.960.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	6.805	18.090.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	18.115
6.360.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 30/06/2018	6.613	17.298.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	17.124
6.160.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020	6.465	16.929.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	17.091
5.751.000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/08/2018	6.305	15.390.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2021	16.569
5.680.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	6.272	16.308.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	16.455
6.205.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	6.224	16.096.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	16.327
6.100.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/05/2018	6.101	14.670.000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/05/2018	16.026
5.529.000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2017	6.068	14.390.000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2019	14.081
6.032.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 28/02/2018	5.980	12.441.000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2018	13.569
5.680.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/09/2017	5.809	12.690.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2019	12.801

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	583	71
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	38
Gesamtgewinne		583	109
Betriebliche Aufwendungen	4	(56)	(8)
Netto-Betriebsgewinn		527	101
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		527	101
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode*	6	(85)	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		442	101

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.146	2.535
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	442	101
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	93.877	5.107
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(48.155)	(2.597)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	45.722	2.510
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	51.310	5.146

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		24	3
Forderungen	10	390	46
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	50.990	5.098
Umlaufvermögen insgesamt		51.404	5.147
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(9)	(1)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(9)	(1)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		51.395	5.146
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode*	6	(85)	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		51.310	5.146

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

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Erträge aus Anleihen	581	71
Erträge aus der Wertpapierleihe	2	-
	583	71

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren*	-	38
	-	38

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

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(56)	(5)
Verwaltungsaufwendungen	-	(2)
Administrative Kosten	-	(1)
	(56)	(8)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen

Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,20	0,23

* Die TER dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 geändert. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres*	-	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(85)	-
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(85)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	(85)	-

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

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	Anzahl der Aktien	Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	40.000	20.276
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	700.000	40.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(360.000)	(20.276)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	380.000	40.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	380.000
Zum 31. Juli 2014	40.000
Zum 31. Juli 2013	20.276

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	51.310
Zum 31. Juli 2014	5.146
Zum 31. Juli 2013	2.535

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	135,03
Zum 31. Juli 2014	128,66
Zum 31. Juli 2013	125,03

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	-
Forderungen aus Anleiherträgen	389	46
	390	46

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Anlage in Anleihen	50.990	5.098
	50.990	5.098

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(9)	(1)
	(9)	(1)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	2	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	7.429	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	8.174	-

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen.
Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie
der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
---------	---------	-----------------------	---------------------------------------

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen			
Vereinigte Staaten			
Staatsanleihen: AA+ Rating			
4.313.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	4.226	8,24
4.313.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	4.212	8,21
4.332.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	4.243	8,27
4.313.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	4.314	8,41
4.313.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	4.246	8,28
3.002.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	2.987	5,82
4.332.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	4.362	8,50
4.313.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	4.392	8,56
4.313.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	4.456	8,68
4.332.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	4.461	8,69
4.332.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	4.559	8,89
4.313.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	4.532	8,83
Vereinigte Staaten - insgesamt		50.990	99,38
Anleihen - insgesamt		50.990	99,38
Gesamtwert der Anlagen			
		50.990	99,38
Liquide Mittel[†]			
		24	0,05
Sonstiges Nettovermögen			
		381	0,74
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen			
		51.395	100,17
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode			
		(85)	(0,17)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres			
		51.310	100,00

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

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2015.

Festverzinsliche Wertpapiere werden in erster Linie nach dem Land des Emittenten für staatliche festverzinsliche Wertpapiere klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	50.990	99,19
Sonstige Vermögenswerte	414	0,81
Umlaufvermögen insgesamt	51.404	100,00

iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
6.900.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	6.842	8.382.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	8.828
4.437.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	4.660	8.375.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	8.828
4.411.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	4.637	8.480.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	8.743
4.438.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	4.581	8.383.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	8.675
4.400.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	4.526	8.361.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	8.356
4.416.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	4.404	8.169.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	8.340
4.411.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	4.302	8.375.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	8.187
4.400.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	4.278	8.345.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	8.129
4.344.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	4.234	7.980.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	8.108
4.091.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	4.136	8.289.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	8.096
3.856.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	3.933	6.644.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	6.589
3.648.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	3.673	6.532.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	6.470
2.331.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	2.278	3.723.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	3.726
2.178.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	2.185	3.421.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	3.382
1.282.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	1.288	1.810.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	1.792
805.000	United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021	1.118	910.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	913
597.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	784	635.000	United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021	885
420.000	United States Treasury Note/Bond 7.125% 15/02/2023	575	471.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	621
532.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2021	539	532.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2021	537
419.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	408	332.000	United States Treasury Note/Bond 7.125% 15/02/2023	457

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	26.220	3.977
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	63.479	15.708
Gesamtgewinne		89.699	19.685
Betriebliche Aufwendungen	4	(611)	(249)
Netto-Betriebsgewinn		89.088	19.436
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(10)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(10)	-
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		89.078	19.436
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.690)	-
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		87.388	19.436
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	727	(18)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		88.115	19.418

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	176.444	136.844
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	88.115	19.418
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	738.355	70.884
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(22.310)	(50.702)
Fusionsbedingte Übertragung*	156.387	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	872.432	20.182
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.136.991	176.444

* Mit Wirkung zum 8. September 2014 wurde der iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Acc), ein Fonds von iShares III, mit dem iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,380321385.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6.618	351
Margin-Cashkonto		617	114
Forderungen	11	948	572
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	1.134.552	175.476
Umlaufvermögen insgesamt		1.142.735	176.513
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(6.453)	(14)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	(37)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(6.453)	(51)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		1.136.282	176.462
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	709	(18)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		1.136.991	176.444

* Mit Wirkung zum 8. September 2014 wurde der iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Acc), ein Fonds von iShares III, mit dem iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,380321385.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Dividendenerträge	25.980	3.928
Erträge aus der Wertpapierleihe	240	49
	26.220	3.977

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	63.511	15.524
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(40)	184
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	8	-
	63.479	15.708

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(611)	(106)
Verwaltungsaufwendungen	-	(43)
Administrative Kosten	-	(100)
	(611)	(249)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,10	0,10

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Bankzinsen	(10)	-
	(10)	-

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(18)	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	727	(18)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	727	(18)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	709	(18)

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Transaktionskosten	(490)	(36)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.075.363	1.875.365
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	7.625.000	825.000
Fusionsbedingte Übertragung	1.749.330	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(250.056)	(625.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	11.199.637	2.075.363

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	11.199.637
Zum 31. Juli 2014	2.075.363
Zum 31. Juli 2013	1.875.365

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	1.136.991
Zum 31. Juli 2014	176.444
Zum 31. Juli 2013	136.844

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	101,52
Zum 31. Juli 2014	85,02
Zum 31. Juli 2013	72,97

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	106
Offene Steuerrückforderung	948	466
	948	572

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

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	1.134.533	175.476
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	19	-
	1.134.552	175.476

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(37)
	-	(37)

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(6.358)	-
Zinsverbindlichkeiten	(2)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(93)	(14)
	(6.453)	(14)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €*
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	240	49
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	5.947	2.136
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	6.570	2.358

* Bank of New York Mellon (London) war vom 1. August 2013 bis zum 31. Januar 2014 der Vermittler für Wertpapierleihen.

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Belgien			
Getränke			
380.887	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	41.250	3,63
Belgien - insgesamt		41.250	3,63
Finnland			
Telekommunikation			
1.822.501	Nokia Oyj Com NPV	11.719	1,03
Finnland - insgesamt		11.719	1,03
Frankreich			
Bekleidungseinzelhändler			
134.712	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	22.941	2,02
Banken			
553.872	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	32.845	2,89
398.949	Société Générale SA Com EUR 1.25	17.871	1,57
Baustoffe und Zubehör			
245.412	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	10.593	0,93
Chemikalien			
170.409	Air Liquide SA Com EUR 5.50	20.176	1,77
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
289.617	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	18.417	1,62
Elektrizität			
804.930	Engie Com EUR 1.00	14.070	1,24
Ingenieurwesen und Bau			
259.716	Vinci SA Com EUR 2.50	15.160	1,33
Lebensmittel			
275.426	Carrefour SA Com EUR 2.50	8.607	0,76
297.289	Danone SA Com EUR 0.25	18.322	1,61
Gesundheitspflegeprodukte			
106.969	Essilor International SA Com EUR 0.18	12.473	1,10
Versicherungen			
1.043.048	AXA SA Com EUR 2.29	25.028	2,20
Medien			
606.250	Vivendi SA Com EUR 5.50	14.511	1,28
Öl- und Gasgesellschaften			
1.187.021	Total SA Com EUR 2.50	53.493	4,71
Pflegeprodukte			
121.323	L'Oréal SA Com EUR 0.20	20.667	1,82
Pharmazeutika			
589.897	Sanofi Com EUR 2.00	57.786	5,08
Immobilienfonds (REITs)			
48.791	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	11.817	1,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Frankreich (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
983.676	Orange SA Com EUR 4.00	14.691	1,29
Frankreich - insgesamt		389.468	34,26
Deutschland			
Autohersteller			
158.978	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	14.532	1,28
493.815	Daimler AG Com NPV	40.127	3,53
78.037	Volkswagen AG Pref NPV	14.242	1,25
Banken			
643.547	Deutsche Bank AG Com NPV	20.571	1,81
Chemikalien			
455.078	BASF SE Com NPV	35.787	3,15
Elektrizität			
991.435	E.ON SE Com NPV	11.922	1,05
239.195	RWE AG Com NPV	4.533	0,40
Versicherungen			
226.430	Allianz SE Com NPV	33.636	2,96
72.730	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	12.139	1,06
Sonstige Fertigung			
384.520	Siemens AG Com NPV	37.429	3,29
Pharmazeutika			
409.728	Bayer AG Com NPV	54.904	4,83
Software			
469.968	SAP SE Com NPV	30.623	2,69
Telekommunikation			
1.534.865	Deutsche Telekom AG Com NPV	25.264	2,22
Transportdienstleistungen			
474.321	Deutsche Post AG Com NPV	13.039	1,15
Deutschland - insgesamt		348.748	30,67
Italien			
Banken			
7.114.814	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	24.902	2,19
2.766.362	UniCredit SpA Com NPV	16.667	1,47
Elektrizität			
3.471.016	Enel SpA Com EUR 1.00	14.870	1,31
Versicherungen			
669.175	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	11.985	1,05
Öl- und Gasgesellschaften			
1.336.787	Eni SpA Com NPV	21.282	1,87
Italien - insgesamt		89.706	7,89
Niederlande			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
289.005	Airbus Group SE Com EUR 1.00	18.670	1,64

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts	
Aktien (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Banken				
1.916.154	ING Groep NV CVS EUR 0.24	29.681	2,61	
Elektronik				
463.175	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	11.723	1,03	
Pflegeprodukte				
773.812	Unilever NV CVS EUR 0.16	31.571	2,78	
Halbleiter				
185.946	ASML Holding NV Com EUR 0.09	16.854	1,48	
Niederlande - insgesamt		108.499	9,54	
Spanien				
Banken				
3.124.057	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	28.776	2,53	
7.093.462	Banco Santander SA Com EUR 0.50	44.561	3,92	
Elektrizität				
2.801.419	Iberdrola SA Com EUR 0.75	17.996	1,59	
Öl- und Gasgesellschaften				
499.873	Repsol SA Com EUR 1.00	7.646	0,67	
Einzelhandel				
520.707	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	16.230	1,43	
Telekommunikation				
2.148.079	Telefonica SA Com EUR 1.00	29.934	2,63	
Spanien - insgesamt		145.143	12,77	
Aktien - insgesamt		1.134.533	99,79	
Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd, €	% des Netto- inven- tarwerts	
Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
43	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2015	1.528	19	0,00
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		19	0,00	
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		19	0,00	
		Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts	
Gesamtwert der Anlagen		1.134.552	99,79	
Liquide Mittel [†]		7.235	0,64	
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(5.505)	(0,49)	

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	1.136.282	99,94
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	709	0,06
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	1.136.991	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 6.617.863 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 616.730 € werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.134.533	99,28
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	19	0,00
Sonstige Vermögenswerte	8.183	0,72
Umlaufvermögen insgesamt	1.142.735	100,00

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
25.669	Siemens AG Com NPV	2.415	825.060	Total SA Com EUR 2.50	37.901
126.378	CRH Plc Com EUR 0.32	2.272	284.025	Bayer AG Com NPV	36.938
48.381	Total SA Com EUR 2.50	2.237	414.528	Sanofi Com EUR 2.00	36.537
25.327	Sanofi Com EUR 2.00	2.163	5.265.812	Banco Santander SA Com EUR 0.50	34.905
12.000	Bayer AG Com NPV	1.423	264.069	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	28.363
44.446	Carrefour SA Com EUR 2.50	1.245	342.698	Daimler AG Com NPV	28.159
13.443	BASF SE Com NPV	1.047	271.683	Siemens AG Com NPV	26.407
10.261	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	980	315.491	BASF SE Com NPV	26.214
134.546	Banco Santander SA Com EUR 0.50	960	157.066	Allianz SE Com NPV	23.230
41.855	Vivendi SA Com EUR 5.50	925	327.165	SAP SE Com NPV	20.526
17.581	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	924	384.068	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	20.269
15.232	SAP SE Com NPV	912	536.539	Unilever NV CVS EUR 0.16	20.174
12.511	Daimler AG Com NPV	907	2.219.652	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	19.720
2.824	Hermes International Com NPV	843	1.442.833	Telefonica SA Com EUR 1.00	18.813
5.917	Allianz SE Com NPV	840	1.329.813	ING Groep NV CVS EUR 0.24	17.639
24.929	Unilever NV CVS EUR 0.16	831	1.067.105	Deutsche Telekom AG Com NPV	16.558
13.822	Danone SA Com EUR 0.25	827	723.577	AXA SA Com EUR 2.29	16.009
4.881	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	795	93.631	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	14.858
31.901	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	794	926.650	Eni SpA Com NPV	14.842
57.335	ING Groep NV CVS EUR 0.24	691	4.961.827	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	14.709

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	4.861	3.020
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(18.830)	10.073
Gesamt(verluste)/-gewinne		(13.969)	13.093
Betriebliche Aufwendungen	4	(238)	(300)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(14.207)	12.793
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	-	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		-	(1)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(14.207)	12.792
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(90)	(83)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(14.297)	12.709
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	130	118
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(14.167)	12.827

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	93.778	64.840
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(14.167)	12.827
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	65.741	25.104
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(8.993)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	65.741	16.111
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	145.352	93.778

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		387	751
Margin-Cashkonto		54	30
Forderungen	11	228	90
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	144.476	93.171
Umlaufvermögen insgesamt		145.145	94.042
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(24)	(382)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(17)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(41)	(382)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		145.104	93.660
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	248	118
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		145.352	93.778

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zinsen aus Einlagen	3	1
Dividendenerträge	4.840	3.019
Erträge aus der Wertpapierleihe	18	-
	4.861	3.020

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(18.611)	9.984
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(44)	55
Netto(verluste)/-gewinne aus sonstigen Anlagen	(175)	34
	(18.830)	10.073

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(238)	(144)
Verwaltungsaufwendungen	-	(114)
Administrative Kosten	-	(42)
	(238)	(300)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,20	0,20

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	-	(1)
	-	(1)

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	118	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	130	118
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	130	118
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	248	118

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(34)	(43)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	700.285	575.287
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	525.000	200.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(75.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	1.225.285	700.285

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	1.225.285
Zum 31. Juli 2014	700.285
Zum 31. Juli 2013	575.287

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	145.352
Zum 31. Juli 2014	93.778
Zum 31. Juli 2013	64.840

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	118,63
Zum 31. Juli 2014	133,91
Zum 31. Juli 2013	112,71

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendeneträgen	225	90
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	3	-
	228	90

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	144.472	93.162
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	4	9
	144.476	93.171

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(17)	-
	(17)	-

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(368)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(24)	(14)
	(24)	(382)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge*	18	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	34.344	1.376
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	38.368	1.673

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

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Australien			
Fluggesellschaften			
52.620	Qantas Airways Ltd Com NPV	144	0,10
Banken			
266.307	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	6.385	4,39
35.261	Bank of Queensland Ltd Com NPV	355	0,24
43.266	Bendigo & Adelaide Bank Ltd Com NPV	417	0,29
156.097	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	10.001	6,88
251.750	National Australia Bank Ltd Com NPV	6.426	4,42
300.395	Westpac Banking Corp Com NPV	7.655	5,27
Getränke			
55.197	Coca-Cola Amatil Ltd Com NPV	376	0,26
62.462	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	265	0,18
Biotechnologie			
45.629	CSL Ltd Com NPV	3.316	2,28
Allgemeiner Einzelhandel			
52.905	Harvey Norman Holdings Ltd Com NPV	173	0,12
Baustoffe und Zubehör			
75.033	Boral Ltd Com NPV	366	0,25
Chemikalien			
160.859	Incitec Pivot Ltd Com NPV	426	0,29
Gewerbliche Dienstleistungen			
150.802	Brambles Ltd Com NPV	1.205	0,83
184.323	Transurban Group Misc NPV	1.348	0,93
Computer			
45.317	Computershare Ltd Com NPV	411	0,28
Behälter und Verpackungen			
116.180	Amcor Ltd Com NPV	1.229	0,84
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
18.680	ASX Ltd Com NPV	608	0,42
28.096	Macquarie Group Ltd Com NPV	1.695	1,17
22.159	Platinum Asset Management Ltd Com NPV	124	0,08
Elektrizität			
166.912	AusNet Services Com NPV	169	0,12
64.817	AGL Energy Ltd Com NPV	792	0,54
106.514	Origin Energy Ltd Com NPV	886	0,61
Ingenieurwesen und Bau			
9.776	Cimic Group Ltd Com NPV	171	0,12
52.790	Lend Lease Group Misc NPV	604	0,42
103.952	Sydney Airport Misc NPV	427	0,29
19.926	WorleyParsons Ltd Com NPV	135	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Australien (Fortsetzung)			
Unterhaltung			
51.455	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	324	0,22
79.550	Tabcorp Holdings Ltd Com NPV	283	0,20
138.697	Tatts Group Ltd Com NPV	405	0,28
Lebensmittel			
108.193	Wesfarmers Ltd Com NPV	3.367	2,31
121.614	Woolworths Ltd Com NPV	2.553	1,76
Goldbergbau			
73.799	Newcrest Mining Ltd Com NPV	610	0,42
Gesundheitsfürsorgedienste			
108.146	Healthscope Ltd Com NPV	217	0,15
13.621	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	668	0,46
36.710	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	557	0,38
Gesundheitspflegeprodukte			
5.470	Cochlear Ltd Com NPV	367	0,25
Hotels			
34.938	Crown Resorts Ltd Com NPV	349	0,24
Versicherungen			
284.768	AMP Ltd Com NPV	1.380	0,95
225.450	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	975	0,67
263.984	Medibank Pvt Ltd Com NPV	405	0,28
131.416	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	1.408	0,97
123.872	Suncorp Group Ltd Com NPV	1.296	0,89
Internet			
31.228	Seek Ltd Com NPV	346	0,24
Eisen und Stahl			
149.361	Fortescue Metals Group Ltd Com NPV	203	0,14
Bergbau			
242.120	Alumina Ltd Com NPV	263	0,18
309.219	BHP Billiton Ltd Com NPV	6.004	4,13
40.135	Iluka Resources Ltd Com NPV	231	0,16
41.957	Rio Tinto Ltd Com NPV	1.628	1,12
512.568	South32 Ltd Com NPV	670	0,46
Sonstige Fertigung			
35.738	Orica Ltd Com NPV	504	0,35
Öl- und Gasgesellschaften			
25.928	Caltex Australia Ltd Com NPV	656	0,45
94.279	Santos Ltd Com NPV	512	0,35
71.401	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	1.869	1,29
Pipelines			
106.866	APA Group Misc NPV	710	0,49
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
5.065	REA Group Ltd Com NPV	161	0,11
Immobilienfonds (REITs)			
92.084	Dexus Property Group Reits NPV	525	0,36
323.984	Federation Centres Reits NPV	711	0,49

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Australien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs)			
168.819	Goodman Group Reits NPV	808	0,56
169.882	GPT Group Reits NPV	574	0,39
354.366	Mirvac Group Reits NPV	492	0,34
512.619	Scentre Group Reits NPV	1.491	1,03
227.387	Stockland Reits NPV	709	0,49
190.086	Westfield Corp Reits NPV	1.399	0,96
Telekommunikation			
410.370	Telstra Corp Ltd Com NPV	1.953	1,34
26.698	TPG Telecom Ltd Com NPV	186	0,13
Transportdienstleistungen			
93.507	Asciano Ltd Com NPV	558	0,38
204.490	Aurizon Holdings Ltd Com NPV	795	0,55
Reise und Tourismus			
5.316	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	139	0,10
Australien - insgesamt		85.370	58,73
Bermuda			
Bekleidungseinzelhändler			
72.500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD 0.25	235	0,16
Vertrieb und Großhandel			
553.000	Li & Fung Ltd Com HKD 0.0125	427	0,29
Ingenieurwesen und Bau			
60.000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd Com HKD 1.00	521	0,36
Lebensmittel			
226.000	First Pacific Co Ltd Com USD 0.01	181	0,13
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
449.853	Noble Group Ltd Com HKD 0.25	149	0,10
146.600	NWS Holdings Ltd Com HKD 1.00	219	0,15
Hotels			
120.000	Shangri-La Asia Ltd Com HKD 1.00	154	0,11
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
63.250	Kerry Properties Ltd Com HKD 1.00	235	0,16
Bermuda - insgesamt		2.121	1,46
Cayman-Inseln			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
260.958	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD 1.00	3.861	2,65
Lebensmittel			
562.500	WH Group Ltd Com USD 0.0001	361	0,25
Hotels			
92.000	MGM China Holdings Ltd Com HKD 1.00	195	0,13
233.600	Sands China Ltd Com USD 0.01	1.032	0,71
151.392	Wynn Macau Ltd Com HKD 0.001	313	0,22

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Cayman-Inseln (Fortsetzung)			
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
260.936	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	2.163	1,49
Halbleiter			
23.650	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD 0.10	213	0,15
Cayman-Inseln - insgesamt		8.138	5,60
Hongkong			
Fluggesellschaften			
113.000	Cathay Pacific Airways Ltd Com NPV	267	0,18
Banken			
113.646	Bank of East Asia Ltd Com NPV	459	0,32
356.750	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	1.429	0,98
73.800	Hang Seng Bank Ltd Com NPV	1.515	1,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
107.171	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	2.903	2,00
Elektrizität			
182.500	CLP Holdings Ltd Com NPV	1.548	1,07
133.500	Power Assets Holdings Ltd Com NPV	1.257	0,86
Festnetz-Telekommunikationsdienste			
393.500	PCCW Ltd Com NPV	235	0,16
Gasgesellschaften			
670.278	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com NPV	1.366	0,94
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
132.000	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	465	0,32
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
56.476	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	721	0,49
132.073	Wharf Holdings Ltd Com NPV	838	0,58
Hotels			
226.500	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	1.042	0,72
190.819	SJM Holdings Ltd Com NPV	220	0,15
Versicherungen			
1.161.024	AIA Group Ltd Com NPV	7.541	5,19
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
215.500	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	613	0,42
110.670	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	729	0,50
61.034	Hysan Development Co Ltd Com NPV	261	0,18
514.030	New World Development Co Ltd Com NPV	620	0,43
291.900	Sino Land Co Ltd Com NPV	450	0,31
163.334	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	2.507	1,73
112.800	Swire Properties Ltd Com NPV	362	0,25
88.500	Wheelock & Co Ltd Com NPV	456	0,31
Immobilienfonds (REITs)			
221.388	Link REIT NPV	1.302	0,90

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Hongkong (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
255.540	HKT Trust & HKT Ltd Misc HKD 0.0005	311	0,21
Transportdienstleistungen			
140.777	MTR Corp Ltd Com NPV	627	0,43
Hongkong - insgesamt		30.044	20,67
Irland			
Baustoffe und Zubehör			
43.293	James Hardie Industries Plc Receipt EUR 0.59	604	0,42
Irland - insgesamt		604	0,42
Insel Man			
Hotels			
578.200	Genting Singapore Plc Com USD 0.10	372	0,26
Insel Man - insgesamt		372	0,26
Mauritius			
Landwirtschaft			
673.500	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	155	0,11
Mauritius - insgesamt		155	0,11
Neuseeland			
Baustoffe und Zubehör			
66.011	Fletcher Building Ltd Com NPV	347	0,24
Elektrizität			
35.139	Contact Energy Ltd Com NPV	115	0,08
122.966	Meridian Energy Ltd Com NPV	183	0,13
67.405	Mighty River Power Ltd Com NPV	123	0,08
Ingenieurwesen und Bau			
91.518	Auckland International Airport Ltd Com NPV	329	0,22
Gesundheitsfürsorgedienste			
36.007	Ryman Healthcare Ltd Com NPV	200	0,14
Telekommunikation			
176.185	Spark New Zealand Ltd Com NPV	346	0,24
Neuseeland - insgesamt		1.643	1,13
Singapur			
Fluggesellschaften			
51.400	Singapore Airlines Ltd Com NPV	403	0,28
Banken			
165.473	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	2.440	1,68
285.241	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	2.143	1,48

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Singapur (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
123.087	United Overseas Bank Ltd Com NPV	1.997	1,37
Gewerbliche Dienstleistungen			
539.400	Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	324	0,22
Vertrieb und Großhandel			
11.288	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	243	0,17
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
76.700	Singapore Exchange Ltd Com NPV	447	0,31
Ingenieurwesen und Bau			
93.800	Sembcorp Industries Ltd Com NPV	245	0,17
149.600	Singapore Technologies Engineering Ltd Com NPV	358	0,24
Festnetz-Telekommunikationsdienste			
759.200	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	2.264	1,56
Lebensmittel			
185.200	Wilmar International Ltd Com NPV	433	0,30
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
138.400	Keppel Corp Ltd Com NPV	759	0,52
Hotels			
39.000	City Developments Ltd Com NPV	266	0,18
Seetransport			
79.500	Sembcorp Marine Ltd Com NPV	151	0,10
182.900	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	170	0,12
Medien			
101.000	Singapore Press Holdings Ltd Com NPV	309	0,21
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
244.500	CapitaLand Ltd Com NPV	575	0,39
299.100	Global Logistic Properties Ltd Com NPV	503	0,35
44.800	UOL Group Ltd Com NPV	219	0,15
Immobilienfonds (REITs)			
195.900	Ascendas Real Estate Investment Trust NPV	346	0,24
196.600	CapitaLand Commercial Trust Reits NPV	204	0,14
230.700	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	337	0,23
226.500	Suntec Real Estate Investment Trust NPV	281	0,19
Telekommunikation			
57.800	StarHub Ltd Com NPV	162	0,11
Transportdienstleistungen			
203.400	ComfortDelGro Corp Ltd Com NPV	446	0,31
Singapur - insgesamt		16.025	11,02
Aktien - insgesamt		144.472	99,40

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
2 SPI 200 Index Futures September 2015	204	4	0,00
7 MSCI Singapore Index Futures August 2015	380	(17)	(0,01)
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten		4	0,00
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten		(17)	(0,01)
Nicht realisierte Nettoverluste aus Futures-Kontrakten		(13)	(0,01)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		(13)	(0,01)
Anlagen			
Gesamtwert der Anlagen		144.459	99,39
Liquide Mittel[†]		441	0,30
Sonstiges Nettovermögen		204	0,14
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		145.104	99,83
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		248	0,17
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		145.352	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 387.462 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 53.760 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	144.472	99,54
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	4	0,00
Sonstige Vermögenswerte	669	0,46
Umlaufvermögen insgesamt	145.145	100,00

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
61.373	Toll Holdings Ltd Com NPV	447	69.715	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	4.896
12.478	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD 1.00	224	133.235	Westpac Banking Corp Com NPV	3.803
52.174	Keppel Land Ltd Com NPV	174	136.844	BHP Billiton Ltd Com NPV	3.587
36.649	Als Limited Com NPV	172	124.508	National Australia Bank Ltd Com NPV	3.453
15.427	Wharf Holdings Ltd Com NPV	107	118.059	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	3.229
5.000	Cheung Kong Holdings Ltd Com NPV	91	517.400	AIA Group Ltd Com NPV	3.128
69.193	Metcash Ltd Com NPV	85	48.126	Wesfarmers Ltd Com NPV	1.702
10.676	AIA Group Ltd Com NPV	64	46.100	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	1.422
895	CSL Ltd Com NPV	62	20.320	CSL Ltd Com NPV	1.400
883	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	60	54.062	Woolworths Ltd Com NPV	1.398
6.500	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	57	76.000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	1.194
4.188	Xero Ltd Com NPV	56	36.061	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	1.137
33.000	Olam International Ltd Com NPV	55	75.100	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	1.130
36.057	Qantas Airways Ltd Com NPV	54	344.700	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	1.085
16.000	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	48	79.000	Hutchison Whampoa Ltd Com NPV	1.069
6.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	48	132.800	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	1.041
8.023	Telstra Corp Ltd Com NPV	39	55.400	United Overseas Bank Ltd Com NPV	995
1.507	BHP Billiton Ltd Com NPV	39	186.512	Telstra Corp Ltd Com NPV	916
2.774	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	37	18.457	Rio Tinto Ltd Com NPV	887
6.200	Singapore Exchange Ltd Com NPV	36	12.591	Macquarie Group Ltd Com NPV	705

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares Core S&P 500 UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	204.526	32.743
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	782.131	167.106
Gesamtgewinne		986.657	199.849
Betriebliche Aufwendungen	4	(6.944)	(1.873)
Netto-Betriebsgewinn		979.713	197.976
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	-	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		-	(1)
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		979.713	197.975
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(31.025)	(4.664)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		948.688	193.311
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(2.559)	(39)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		946.129	193.272

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.918.718	958.865
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	946.129	193.272
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	7.275.169	2.975.045
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(1.346.102)	(208.464)
Fusionsbedingte Übertragung*	1.519.363	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	7.448.430	2.766.581
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	12.313.277	3.918.718

* Mit Wirkung vom 4. August 2014 wurde der iShares S&P 500 UCITS ETF (Acc), ein Fonds von iShares III, mit dem iShares Core S&P 500 UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,281702082. Mit Wirkung vom 4. August 2014 wurde der iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF, ein Fonds von iShares VII, mit dem iShares Core S&P 500 UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 1,111894272.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Core S&P 500 UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		135.581	24.066
Margin-Cashkonto		1.881	507
Forderungen	11	19.392	3.102
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	12.266.423	3.904.776
Umlaufvermögen insgesamt		12.423.277	3.932.451
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(107.402)	(13.570)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	(124)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(107.402)	(13.694)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		12.315.875	3.918.757
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(2.598)	(39)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		12.313.277	3.918.718

* Mit Wirkung vom 4. August 2014 wurde der iShares S&P 500 UCITS ETF (Acc), ein Fonds von iShares III, mit dem iShares Core S&P 500 UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,281702082.
Mit Wirkung vom 4. August 2014 wurde der iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF, ein Fonds von iShares VII, mit dem iShares Core S&P 500 UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 1,111894272.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zinsen aus Einlagen	7	-
Dividendenerträge	203.902	32.735
Erträge aus der Wertpapierleihe	617	8
	204.526	32.743

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	779.052	166.228
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	3.072	878
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	7	-
	782.131	167.106

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(6.944)	(959)
Verwaltungsaufwendungen	-	(294)
Administrative Kosten	-	(620)
	(6.944)	(1.873)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,07	0,07

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	-	(1)
	-	(1)

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(39)	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(2.559)	(39)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(2.559)	(39)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	(2.598)	(39)

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONS-KOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(549)	(119)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	22.374.302	6.374.303
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	39.475.000	17.300.000
Fusionsbedingte Übertragung Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	8.699.754	-
	(7.075.247)	(1.300.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	63.473.809	22.374.302

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	63.473.809
Zum 31. Juli 2014	22.374.302
Zum 31. Juli 2013	6.374.303

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	12.313.277
Zum 31. Juli 2014	3.918.718
Zum 31. Juli 2013	958.865

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	193,99
Zum 31. Juli 2014	175,14
Zum 31. Juli 2013	150,43

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	9.453	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	9.882	3.100
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	56	2
Offene Steuerrückforderung	1	-
	19.392	3.102

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	12.266.198	3.904.776
Nicht realisierte Gewinne aus Futures- Kontrakten	225	-
	12.266.423	3.904.776

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures- Kontrakten	-	(124)
	-	(124)

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(106.689)	(13.367)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(713)	(203)
	(107.402)	(13.570)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	617	8
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	203.023	6.222
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	230.540	6.873

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Bermuda			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
281.587	Invesco Ltd Com USD 0.20	10.869	0,09
Einzelhandel			
52.883	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	6.411	0,05
Bermuda - insgesamt			
		17.280	0,14
Britische Jungferninseln			
Bekleidungseinzelhändler			
133.993	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	5.625	0,05
Britische Jungferninseln - insgesamt			
		5.625	0,05
Curacao			
Öl- und Gasdienstleistungen			
840.795	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	69.635	0,57
Curacao - insgesamt			
		69.635	0,57
Irland			
Computer			
416.445	Accenture Plc Com USD 0.0000225	42.944	0,35
212.690	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	10.762	0,09
Elektronik			
62.899	Allegion Plc Com USD 0.01	3.979	0,03
273.893	Tyco International Plc Com CHF 0.50	10.405	0,09
Gesundheitspflegeprodukte			
944.644	Medtronic Plc Com USD 0.10	74.088	0,60
Versicherungen			
203.742	XL Group Plc Com USD 0.01	7.748	0,06
Sonstige Fertigung			
309.881	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	18.773	0,15
174.226	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	10.697	0,09
114.799	Pentair Plc Com USD 0.01	6.983	0,05
Pharmazeutika			
259.400	Allergan Plc Com USD 0.0033	86.074	0,70
132.068	Endo International Plc Com USD 0.0001	11.561	0,09
75.636	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	9.381	0,08
96.853	Perrigo Co Plc Com NPV	18.614	0,15
Irland - insgesamt			
		312.009	2,53
Jersey			
Autoteile und Ausrüstung			
193.873	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	15.147	0,12
Jersey - insgesamt			
		15.147	0,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Liberia			
Freizeit			
108.431	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	9.743	0,08
Liberia - insgesamt			
		9.743	0,08
Niederlande			
Chemikalien			
259.319	LyondellBasell Industries NV Com USD 0.01	24.335	0,20
Medien			
243.314	Nielsen NV Com EUR 0.07	11.791	0,10
Pharmazeutika			
275.402	Mylan NV Com EUR 0.01	15.414	0,12
Niederlande - insgesamt			
		51.540	0,42
Panama			
Freizeit			
294.566	Carnival Corp Com USD 0.01	15.697	0,13
Panama - insgesamt			
		15.697	0,13
Singapur			
Halbleiter			
169.840	Avago Technologies Ltd Com NPV	21.254	0,17
Singapur - insgesamt			
		21.254	0,17
Schweiz			
Elektronik			
78.372	Garmin Ltd Com CHF 10.00	3.285	0,03
266.338	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	16.228	0,13
Versicherungen			
212.058	ACE Ltd Com CHF 24.77	23.066	0,19
Öl- und Gasgesellschaften			
220.759	Transocean Ltd Com CHF 15.00	2.927	0,02
Schweiz - insgesamt			
		45.506	0,37
Vereinigtes Königreich			
Versicherungen			
187.757	Aon Plc Com USD 0.01	18.926	0,15
Öl- und Gasgesellschaften			
154.035	Ensco Plc Com USD 0.10	2.554	0,02
Vereinigtes Königreich - insgesamt			
		21.480	0,17
Vereinigte Staaten			
Werbung			
274.545	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	5.848	0,05
162.634	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	11.887	0,09

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
424.686	Boeing Co Com USD 5.00	61.231	0,50
205.774	General Dynamics Corp Com USD 1.00	30.689	0,25
55.676	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	6.428	0,05
175.567	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	36.364	0,29
127.953	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	22.142	0,18
202.016	Raytheon Co Com USD 0.01	22.042	0,18
88.482	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	7.489	0,06
547.372	United Technologies Corp Com USD 1.00	54.913	0,45
Landwirtschaft			
408.525	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	19.372	0,16
Fluggesellschaften			
456.824	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	18.319	0,15
549.022	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	24.343	0,20
446.725	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	16.176	0,13
Bekleidungseinzelhändler			
266.532	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	8.268	0,07
132.500	Kohl's Corp Com USD 0.01	8.124	0,06
458.076	NIKE Inc Com NPV	52.779	0,43
39.916	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	5.025	0,04
108.774	Under Armour Inc Com USD 0.000333	10.805	0,09
225.326	VF Corp Com NPV	17.370	0,14
Autohersteller			
2.644.033	Ford Motor Co Com USD 0.01	39.184	0,32
897.991	General Motors Co Com USD 0.01	28.287	0,23
230.880	Paccar Inc Com USD 1.00	14.966	0,12
Autoteile und Ausrüstung			
147.803	BorgWarner Inc Com USD 0.01	7.349	0,06
177.524	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	5.350	0,04
433.691	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	19.755	0,16
Banken			
6.952.253	Bank of America Corp Com USD 0.01	124.376	1,01
736.120	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	31.948	0,26
484.249	BB&T Corp Com USD 5.00	19.501	0,16
357.459	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	29.058	0,24
2.005.447	Citigroup Inc Com USD 0.01	117.299	0,95
116.280	Comerica Inc Com USD 5.00	5.516	0,05
539.794	Fifth Third Bancorp Com NPV	11.373	0,09
266.027	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	54.562	0,44
522.867	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	6.102	0,05
2.453.047	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	168.156	1,37
565.364	KeyCorp Com USD 1.00	8.390	0,07
85.968	M&T Bank Corp Com USD 0.50	11.277	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
1.014.721	Morgan Stanley Com USD 0.01	39.412	0,32
144.725	Northern Trust Corp Com USD 1.667	11.070	0,09
344.077	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	33.792	0,27
901.035	Regions Financial Corp Com USD 0.01	9.362	0,08
273.808	State Street Corp Com USD 1.00	20.968	0,17
342.900	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	15.201	0,12
1.169.515	US Bancorp Com USD 0.01	52.885	0,43
3.096.663	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	179.266	1,46
133.884	Zions Bancorporation Com NPV	4.174	0,03
Getränke			
102.018	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	11.068	0,09
2.595.904	Coca-Cola Co Com USD 0.25	106.666	0,87
146.709	Coca-Cola Enterprises Inc Com USD 0.01	7.497	0,06
114.653	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	13.765	0,11
126.886	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	10.180	0,08
78.835	Keurig Green Mountain Inc Com USD 0.10	5.914	0,05
103.718	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	7.380	0,06
98.254	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	15.087	0,12
978.080	PepsiCo Inc Com USD 0.017	94.248	0,77
Biotechnologie			
148.148	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	29.253	0,24
502.618	Amgen Inc Com USD 0.0001	88.813	0,72
155.990	Biogen Inc Com USD 0.0005	49.761	0,40
521.683	Celgene Corp Com USD 0.01	68.518	0,56
970.656	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	114.343	0,93
49.931	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	27.647	0,22
161.795	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	21.845	0,18
Allgemeiner Einzelhandel			
218.875	Macy's Inc Com USD 0.01	15.113	0,12
Baustoffe und Zubehör			
40.111	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	6.290	0,05
232.995	Masco Corp Com USD 1.00	6.149	0,05
86.319	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	7.858	0,06
Chemikalien			
129.726	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	18.482	0,15
43.661	Airgas Inc Com USD 0.01	4.456	0,04
151.750	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	8.981	0,07
713.026	Dow Chemical Co Com USD 2.50	33.541	0,27
96.625	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	7.578	0,06
176.448	Ecolab Inc Com USD 1.00	20.440	0,16

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Chemikalien (Fortsetzung)			
593.481	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	33.087	0,27
86.243	FMC Corp Com USD 0.10	4.186	0,03
53.022	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	6.127	0,05
316.261	Monsanto Co Com USD 0.01	32.230	0,26
205.380	Mosaic Co Com USD 0.01	8.821	0,07
179.513	PPG Industries Inc Com USD 1.67	19.461	0,16
190.413	Praxair Inc Com USD 0.01	21.737	0,18
51.605	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	14.337	0,12
77.568	Sigma-Aldrich Corp Com USD 1.00	10.829	0,09
Kohle			
151.575	Consol Energy Inc Com USD 0.01	2.504	0,02
Gewerbliche Dienstleistungen			
114.454	ADT Corp Com USD 0.01	3.952	0,03
307.464	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	24.523	0,20
62.933	Cintas Corp Com NPV	5.381	0,04
80.557	Equifax Inc Com USD 1.25	8.228	0,07
178.103	H&R Block Inc Com NPV	5.931	0,05
640.457	MasterCard Inc Com USD 0.0001	62.387	0,51
119.540	Moody's Corp Com USD 0.01	13.201	0,11
729.035	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	28.236	0,23
139.647	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	3.858	0,03
90.695	Robert Half International Inc Com USD 0.001	4.992	0,04
109.033	Total System Services Inc Com USD 0.10	5.039	0,04
64.780	United Rentals Inc Com USD 0.01	4.340	0,03
342.974	Western Union Co Com USD 0.01	6.942	0,06
Computer			
3.806.017	Apple Inc Com USD 0.00001	462.012	3,75
407.541	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	25.716	0,21
94.556	Computer Sciences Corp Com USD 1.00	6.187	0,05
1.279.742	EMC Corp Com USD 0.01	34.412	0,28
1.191.076	Hewlett-Packard Co Com USD 0.01	36.352	0,29
606.184	International Business Machines Corp Com USD 0.20	98.172	0,80
207.405	NetApp Inc Com USD 0.001	6.461	0,05
137.391	SanDisk Corp Com USD 0.001	8.276	0,07
99.227	Teradata Corp Com USD 0.01	3.682	0,03
142.488	Western Digital Corp Com USD 0.01	12.261	0,10
Behälter und Verpackungen			
89.186	Ball Corp Com NPV	6.050	0,05
109.527	Owens-Illinois Inc Com USD 0.01	2.337	0,02
137.459	Sealed Air Corp Com USD 0.10	7.309	0,06
163.847	WestRock Co Com USD 0.01	10.342	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Kosmetik und Körperpflege			
559.699	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	38.065	0,31
146.397	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	13.045	0,10
1.793.009	Procter & Gamble Co Com NPV	137.596	1,12
Vertrieb und Großhandel			
178.024	Fastenal Co Com USD 0.01	7.452	0,06
30.512	Fossil Group Inc Com USD 0.01	2.097	0,02
99.483	Genuine Parts Co Com USD 1.00	8.847	0,07
40.084	WW Grainger Inc Com USD 0.50	9.171	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
35.889	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	7.465	0,06
41.712	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	11.473	0,09
581.464	American Express Co Com USD 0.20	44.226	0,36
121.550	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	15.277	0,12
83.428	BlackRock Inc Com USD 0.01*	28.060	0,23
771.294	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	26.903	0,22
213.031	CME Group Inc Com USD 0.01	20.457	0,17
288.716	Discover Financial Services Com USD 0.01	16.113	0,13
189.343	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	5.381	0,04
255.768	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	11.648	0,10
73.798	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	16.834	0,14
65.458	Legg Mason Inc Com USD 0.10	3.230	0,03
76.638	NASDAQ OMX Group Inc Com USD 0.01	3.908	0,03
269.206	Navient Corp Com USD 0.01	4.227	0,03
178.091	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	13.736	0,11
1.277.935	Visa Inc Com USD 0.0001	96.356	0,78
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
159.942	AMETEK Inc Com USD 0.01	8.485	0,07
443.103	Emerson Electric Co Com USD 0.50	22.926	0,19
Elektrizität			
438.371	AES Corp Com USD 0.01	5.607	0,05
159.837	Ameren Corp Com USD 0.01	6.566	0,05
319.144	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	18.054	0,15
177.451	CMS Energy Corp Com USD 0.01	6.079	0,05
190.045	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	12.083	0,10
390.126	Dominion Resources Inc Com NPV	27.976	0,23
115.499	DTE Energy Co Com NPV	9.291	0,07
453.519	Duke Energy Corp Com USD 0.001	33.656	0,27
212.722	Edison International Com NPV	12.763	0,10
116.745	Entergy Corp Com USD 0.01	8.288	0,07
205.815	Eversource Energy Com USD 5.00	10.233	0,08
579.271	Exelon Corp Com NPV	18.583	0,15
274.569	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	9.322	0,08
292.034	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	30.728	0,25

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Elektrizität (Fortsetzung)			
221.324	NRG Energy Inc Com USD 0.01	4.969	0,04
162.708	Pecco Holdings Inc Com USD 0.01	4.343	0,03
322.142	PG&E Corp Com NPV	16.919	0,14
71.149	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	4.391	0,04
434.524	PPL Corp Com USD 0.01	13.831	0,11
329.708	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	13.739	0,11
93.470	Scana Corp Com NPV	5.123	0,04
601.553	Southern Co Com USD 5.00	26.907	0,22
154.729	TECO Energy Inc Com USD 1.00	3.421	0,03
201.315	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	9.866	0,08
330.618	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	11.462	0,09
Elektronik			
217.853	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	8.921	0,07
204.730	Amphenol Corp Com USD 0.001	11.547	0,10
837.554	Corning Inc Com USD 0.50	15.637	0,13
93.672	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	2.884	0,02
519.918	Honeywell International Inc Com USD 1.00	54.623	0,44
74.092	PerkinElmer Inc Com USD 1.00	3.920	0,03
263.683	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	36.797	0,30
55.404	Waters Corp Com USD 0.01	7.396	0,06
Alternative Energien			
48.593	First Solar Inc Com USD 0.001	2.152	0,02
Ingenieurwesen und Bau			
103.891	Fluor Corp Com USD 0.01	4.857	0,04
86.395	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	3.638	0,03
Umweltkontrolle			
164.182	Republic Services Inc Com USD 0.01	6.984	0,06
55.349	Stericycle Inc Com USD 0.01	7.802	0,06
280.595	Waste Management Inc Com USD 0.01	14.344	0,12
Finanzdienstleistungen			
182.963	McGraw Hill Financial Inc Com USD 1.00	18.624	0,15
Lebensmittel			
118.660	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	5.851	0,05
277.005	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	12.199	0,10
396.120	General Mills Inc Com USD 0.10	23.046	0,19
96.397	Hershey Co Com USD 1.00	8.949	0,07
88.716	Hormel Foods Corp Com USD 0.0586	5.251	0,04
66.032	JM Smucker Co Com NPV	7.376	0,06
165.564	Kellogg Co Com USD 0.25	10.957	0,09
392.374	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	31.213	0,25
641.053	Kroger Co Com USD 1.00	25.155	0,20
83.353	McCormick & Co Inc Com NPV	6.835	0,05
1.079.421	Mondelez International Inc Com NPV	48.790	0,40

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Lebensmittelprodukte (Fortsetzung)			
398.542	Sysco Corp Com USD 1.00	14.475	0,12
190.015	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	8.429	0,07
235.623	Whole Foods Market Inc Com NPV	8.582	0,07
Forst- und Papierprodukte			
276.732	International Paper Co Com USD 1.00	13.253	0,11
Gasgesellschaften			
76.649	AGL Resources Inc Com USD 5.00	3.685	0,03
279.269	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	5.398	0,04
203.368	NiSource Inc Com USD 0.01	3.551	0,03
157.145	Sempra Energy Com NPV	15.998	0,13
Goldbergbau			
352.381	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	6.047	0,05
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
37.564	Snap-on Inc Com USD 1.00	6.192	0,05
102.377	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	10.802	0,09
Gesundheitsfürsorgedienste			
230.337	Aetna Inc Com USD 0.01	26.028	0,21
173.781	Anthem Inc Com USD 0.01	26.792	0,22
170.636	Cigna Corp Com USD 0.25	24.592	0,20
111.338	DaVita HealthCare Partners Inc Com USD 0.001	8.799	0,07
189.420	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	17.618	0,14
97.322	Humana Inc Com USD 0.166	17.743	0,14
64.815	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	8.251	0,07
94.349	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	6.962	0,06
63.375	Tenet Healthcare Corp Com USD 0.05	3.569	0,03
627.393	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	76.178	0,62
58.878	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	8.551	0,07
Gesundheitspflegeprodukte			
362.300	Baxter International Inc Com USD 1.00	14.517	0,12
139.911	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	21.293	0,17
900.776	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	15.620	0,13
48.737	CR Bard Inc Com USD 0.25	9.587	0,08
406.584	Danaher Corp Com USD 0.01	37.215	0,30
93.206	Dentsply International Inc Com USD 0.01	5.303	0,04
69.940	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	10.642	0,09
55.114	Henry Schein Inc Com USD 0.01	8.155	0,07
23.578	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	12.571	0,10
56.133	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	2.814	0,02
186.662	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	13.779	0,11
201.154	Stryker Corp Com USD 0.10	20.578	0,17
66.443	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	5.718	0,05
110.746	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	11.522	0,09

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
205.639	Leucadia National Corp Com USD 1.00	4.835	0,04
Wohnungsbau			
215.606	DR Horton Inc Com USD 0.01	6.402	0,05
116.518	Lennar Corp Com USD 0.10	6.180	0,05
218.684	PulteGroup Inc Com USD 0.01	4.531	0,04
Innenausstattung			
50.068	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	5.391	0,04
90.858	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	4.345	0,04
50.696	Whirlpool Corp Com USD 1.00	9.011	0,07
Hotels			
133.977	Marriott International Inc Com USD 0.01	9.727	0,08
116.169	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	9.232	0,08
80.812	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	6.667	0,05
52.878	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	5.458	0,04
Haushaltswaren und Wohnungsbau			
61.055	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	3.715	0,03
242.831	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	27.923	0,23
178.162	Newell Rubbermaid Inc Com USD 1.00	7.711	0,06
Versicherungen			
284.139	Aflac Inc Com USD 0.10	18.193	0,15
265.081	Allstate Corp Com USD 0.01	18.280	0,15
880.418	American International Group Inc Com USD 2.50	56.452	0,46
46.000	Assurant Inc Com USD 0.01	3.431	0,03
1.205.291	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	172.465	1,40
150.165	Chubb Corp Com USD 1.00	18.679	0,15
96.507	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	5.325	0,04
323.396	Genworth Financial Inc Com USD 0.001	2.264	0,02
275.311	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	13.094	0,11
170.378	Lincoln National Corp Com NPV	9.596	0,08
200.211	Loews Corp Com USD 0.01	7.630	0,06
352.864	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	20.448	0,17
741.037	MetLife Inc Com USD 0.01	41.283	0,33
177.192	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	9.836	0,08
351.993	Progressive Corp Com USD 1.00	10.729	0,09
299.010	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	26.418	0,21
84.185	Torchmark Corp Com USD 1.00	5.187	0,04
210.447	Travelers Cos Inc Com NPV	22.335	0,18
164.151	Unum Group Com USD 0.10	5.883	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Internet			
252.436	Amazon.com Inc Com USD 0.01	135.338	1,10
729.035	eBay Inc Com USD 0.001	20.500	0,17
63.632	Expedia Inc Com USD 0.001	7.719	0,06
47.974	F5 Networks Inc Com NPV	6.435	0,05
1.392.093	Facebook Inc Com USD 0.000006	130.871	1,06
189.733	Google Inc Class 'C' Com USD 0.001	118.699	0,97
189.209	Google Inc Com USD 0.001	124.403	1,01
281.728	Netflix Inc Com USD 0.001	32.204	0,26
34.297	Priceline Group Inc Com USD 0.008	42.666	0,35
449.570	Symantec Corp Com USD 0.01	10.219	0,08
71.666	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	5.688	0,05
73.219	VeriSign Inc Com USD 0.001	5.194	0,04
580.415	Yahoo! Inc Com USD 0.001	21.284	0,17
Eisen und Stahl			
207.623	Nucor Corp Com USD 0.40	9.162	0,07
Freizeit			
141.603	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	8.255	0,07
Maschinen - diversifiziert			
111.447	Cummins Inc Com USD 2.50	14.435	0,12
222.310	Deere & Co Com USD 1.00	21.024	0,17
88.674	Flowserve Corp Com USD 1.25	4.167	0,03
89.235	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	10.422	0,09
65.493	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	10.957	0,09
116.905	Xylem Inc Com USD 0.01	4.038	0,03
Maschinenbau und Bergbau			
397.561	Caterpillar Inc Com USD 1.00	31.268	0,26
63.792	Joy Global Inc Com USD 1.00	1.684	0,01
Medien			
143.964	Cablevision Systems Corp Com USD 0.01	4.063	0,03
299.470	CBS Corp Com USD 0.001	16.019	0,13
1.655.674	Comcast Corp Com USD 0.01	103.463	0,84
177.541	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	5.378	0,04
96.061	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	3.171	0,03
325.000	News Corp Com USD 0.01	4.787	0,04
66.126	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	4.137	0,03
147.172	Tegna Inc Com USD 1.00	4.286	0,03
187.046	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	35.518	0,29
547.643	Time Warner Inc Com USD 0.01	48.225	0,39
1.167.978	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	40.283	0,33
231.529	Viacom Inc Com USD 0.001	13.195	0,11
1.032.341	Walt Disney Co Com USD 0.01	123.912	1,01
Metallerzeugnisse			
90.414	Precision Castparts Corp Com NPV	17.627	0,14

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Bergbau			
817.946	Alcoa Inc Com USD 1.00	8.065	0,07
679.606	Freeport-McMoRan Inc Com USD 0.10	7.979	0,06
Sonstige Fertigung			
420.136	3M Co Com USD 0.01	63.600	0,52
108.864	Dover Corp Com USD 1.00	6.973	0,06
6.658.744	General Electric Co Com USD 0.06	173.926	1,41
221.885	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	19.854	0,16
68.905	Pall Corp Com USD 0.10	8.711	0,07
91.944	Parker-Hannifin Corp Com USD 0.50	10.368	0,09
180.472	Textron Inc Com USD 0.125	7.889	0,06
Haushalts-Verbrauchsgüter			
84.082	Clorox Co Com USD 1.00	9.413	0,08
Büro- und Geschäftsausstattung			
132.045	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	2.761	0,02
704.460	Xerox Corp Com USD 1.00	7.756	0,07
Öl- und Gasgesellschaften			
338.235	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	25.155	0,20
247.872	Apache Corp Com USD 0.625	11.367	0,09
271.471	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	7.099	0,06
337.324	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	2.918	0,02
1.242.874	Chevron Corp Com USD 0.75	109.883	0,89
62.311	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	6.489	0,05
816.588	ConocoPhillips Com USD 0.01	41.123	0,33
260.914	Devon Energy Corp Com USD 0.10	12.894	0,10
43.594	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD 0.01	956	0,01
364.992	EOG Resources Inc Com USD 0.01	28.177	0,23
98.593	EQT Corp Com NPV	7.582	0,06
2.762.966	Exxon Mobil Corp Com NPV	219.020	1,78
70.786	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	4.089	0,03
158.884	Hess Corp Com USD 1.00	9.371	0,08
439.712	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	9.243	0,08
354.094	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	19.355	0,16
108.886	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	3.572	0,03
109.230	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	3.580	0,03
256.278	Noble Energy Inc Com USD 0.01	9.024	0,07
508.842	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	35.726	0,29
362.413	Phillips 66 Com USD 0.01	28.815	0,23
96.994	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	12.298	0,10
111.013	Range Resources Corp Com USD 0.01	4.367	0,04
246.148	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	4.578	0,04
83.645	Tesoro Corp Com USD 0.167	8.143	0,07
332.028	Valero Energy Corp Com USD 0.01	21.784	0,18

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Öl- und Gasdienstleistungen			
293.054	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	17.047	0,14
119.984	Cameron International Corp Com USD 0.01	6.055	0,05
152.492	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	4.996	0,04
567.693	Halliburton Co Com USD 2.50	23.724	0,19
254.838	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	10.731	0,09
Pharmazeutika			
982.899	Abbott Laboratories Com NPV	49.833	0,40
1.136.773	AbbVie Inc Com USD 0.01	79.620	0,65
138.718	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	14.671	0,12
362.300	Baxalta Inc Com USD 0.01	11.891	0,10
1.106.114	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	72.616	0,59
218.249	Cardinal Health Inc Com NPV	18.547	0,15
647.733	Eli Lilly & Co Com NPV	54.766	0,45
483.429	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	43.542	0,35
116.828	Hospira Inc Com USD 0.01	10.449	0,09
1.832.603	Johnson & Johnson Com USD 1.00	183.700	1,49
151.574	McKesson Corp Com USD 0.01	33.449	0,27
131.742	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	11.647	0,09
1.864.048	Merck & Co Inc Com USD 0.50	109.942	0,89
4.069.672	Pfizer Inc Com USD 0.05	146.793	1,19
326.819	Zoetis Inc Com USD 0.01	16.001	0,13
Pipelines			
203.768	Columbia Pipeline Group Inc Com USD 0.01	5.964	0,05
1.147.148	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	39.737	0,32
134.483	Oneok Inc Com USD 0.01	5.082	0,04
436.609	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	13.208	0,11
451.901	Williams Cos Inc Com USD 1.00	23.734	0,19
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
180.556	CBRE Group Inc Com USD 0.01	6.856	0,06
Immobilienfonds (REITs)			
278.492	American Tower Corp Reits USD 0.01	26.490	0,22
99.614	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	3.893	0,03
86.214	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	14.868	0,12
100.104	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	12.344	0,10
225.006	Crown Castle International Corp Reits USD 0.01	18.426	0,15
37.600	Equinix Inc Reits USD 0.001	10.487	0,09
245.047	Equity Residential Reits USD 0.01	18.334	0,15
41.485	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	9.332	0,08
407.883	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	11.070	0,09

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Einzelhandel (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)				73.360	Tiffany & Co Com USD 0.01	7.022	0,06
300.828	HCP Inc Reits USD 1.00	11.618	0,09	449.289	TJX Cos Inc Com USD 1.00	31.369	0,25
230.838	Health Care REIT Inc USD 1.00	16.011	0,13	88.476	Tractor Supply Co Com USD 0.008	8.184	0,07
491.189	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	9.514	0,08	68.392	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	2.230	0,02
119.852	Iron Mountain Inc Reits USD 0.01	3.603	0,03	1.043.261	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	75.115	0,61
268.537	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	6.630	0,05	578.613	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	55.906	0,45
91.847	Macerich Co Reits USD 0.01	7.271	0,06	Sparkassen			
114.714	Plum Creek Timber Co Inc Reits USD 0.01	4.703	0,04	314.459	Hudson City Bancorp Inc Com USD 0.01	3.242	0,02
341.422	Prologis Inc Reits USD 0.01	13.865	0,11	200.592	People's United Financial Inc Com USD 0.01	3.262	0,03
94.622	Public Storage Reits USD 0.10	19.417	0,16	Halbleiter			
154.628	Realty Income Corp Reits USD 1.00	7.467	0,06	198.029	Altera Corp Com USD 0.001	9.834	0,08
206.518	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	38.675	0,31	212.334	Analog Devices Inc Com USD 0.167	12.385	0,10
65.669	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	7.560	0,06	822.115	Applied Materials Inc Com USD 0.01	14.272	0,12
191.869	Ventas Inc Reits USD 0.25	12.869	0,10	354.054	Broadcom Corp Com USD 0.0001	17.919	0,14
113.732	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	11.095	0,09	3.135.760	Intel Corp Com USD 0.001	90.780	0,74
342.984	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	10.526	0,09	106.459	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	5.648	0,05
Restaurants und Bars				106.336	Lam Research Corp Com USD 0.001	8.174	0,07
85.792	Darden Restaurants Inc Com NPV	6.328	0,05	154.576	Linear Technology Corp Com USD 0.001	6.336	0,05
990.599	Starbucks Corp Com USD 0.001	57.385	0,47	129.976	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	5.571	0,04
286.041	Yum! Brands Inc Com NPV	25.103	0,20	726.130	Micron Technology Inc Com USD 0.10	13.433	0,11
Einzelhandel				334.146	NVIDIA Corp Com USD 0.001	6.666	0,05
48.216	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	8.400	0,07	97.203	Qorvo Inc Com USD 0.0001	5.631	0,05
50.851	AutoNation Inc Com USD 0.01	3.171	0,03	1.078.756	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	69.450	0,56
20.898	AutoZone Inc Com USD 0.01	14.648	0,12	124.619	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	11.920	0,10
112.641	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	7.348	0,06	693.413	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	34.664	0,28
188.188	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	6.077	0,05	175.289	Xilinx Inc Com USD 0.01	7.317	0,06
141.484	CarMax Inc Com USD 0.50	9.130	0,07	Software			
20.265	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	15.049	0,12	309.520	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	25.378	0,21
177.959	Coach Inc Com USD 0.01	5.554	0,04	116.202	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	8.914	0,07
290.274	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	42.174	0,34	147.511	Autodesk Inc Com USD 0.01	7.463	0,06
745.912	CVS Health Corp Com USD 0.01	83.900	0,68	210.677	CA Inc Com USD 0.10	6.137	0,05
197.498	Dollar General Corp Com USD 0.875	15.877	0,13	206.653	Cerner Corp Com USD 0.01	14.819	0,12
134.429	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	10.492	0,08	106.766	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	8.073	0,06
73.639	GameStop Corp Com USD 0.001	3.375	0,03	23.215	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	2.897	0,02
177.791	Gap Inc Com USD 0.05	6.482	0,05	202.565	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	14.494	0,12
857.917	Home Depot Inc Com USD 0.05	100.428	0,82	185.417	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	12.128	0,10
159.830	L Brands Inc Com USD 0.50	12.903	0,10	154.844	Fiserv Inc Com USD 0.01	13.450	0,11
615.732	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	42.726	0,35	179.865	Intuit Inc Com USD 0.01	19.022	0,15
636.574	McDonald's Corp Com USD 0.01	63.581	0,52	5.343.985	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	249.564	2,03
93.360	Nordstrom Inc Com NPV	7.123	0,06	2.114.457	Oracle Corp Com USD 0.01	84.451	0,69
67.790	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	16.291	0,13	213.155	Paychex Inc Com USD 0.01	9.890	0,08
52.980	PVH Corp Com USD 1.00	6.151	0,05	123.976	Red Hat Inc Com USD 0.0001	9.805	0,08
272.457	Ross Stores Inc Com USD 0.01	14.486	0,12	407.138	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	29.847	0,24
420.818	Staples Inc Com USD 0.0006	6.190	0,05				
418.919	Target Corp Com USD 0.0833	34.293	0,28				

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
4.065.343	AT&T Inc Com USD 1.00	141.271	1,15
372.107	CenturyLink Inc Com USD 1.00	10.646	0,09
3.365.026	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	95.634	0,78
786.982	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	3.738	0,03
81.961	Harris Corp Com USD 1.00	6.798	0,05
233.889	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	6.650	0,05
193.100	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	9.755	0,08
124.503	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	7.490	0,06
2.693.918	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	126.075	1,02
Textilien			
40.156	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	8.095	0,07
Tabak			
1.304.876	Altria Group Inc Com USD 0.333	71.024	0,58
1.024.067	Philip Morris International Inc Com NPV	87.589	0,71
271.454	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	23.299	0,19
Spielwaren			
73.438	Hasbro Inc Com USD 0.50	5.780	0,05
220.320	Mattel Inc Com USD 1.00	5.114	0,04
Transportdienstleistungen			
96.168	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	6.745	0,05
650.973	CSX Corp Com USD 1.00	20.356	0,16
126.955	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	5.951	0,05
175.589	FedEx Corp Com USD 0.10	30.103	0,24
57.037	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	4.798	0,04
71.361	Kansas City Southern Com USD 0.01	7.078	0,06
201.981	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	17.037	0,14
35.137	Ryder System Inc Com USD 0.50	3.180	0,03
577.322	Union Pacific Corp Com USD 2.50	56.341	0,46
456.885	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	46.785	0,38
Vereinigte Staaten - insgesamt		11.681.282	94,87
Aktien - insgesamt		12.266.198	99,62

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd, US\$	% des Netto-inventarwerts	
Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
458	S&P 500 E Mini Index Futures September 2015	47.828	225	0,00
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt			225	0,00
Derivative Finanzinstrumente insgesamt			225	0,00

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	12.266.423	99,62
Liquide Mittel[†]	137.462	1,12
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(88.010)	(0,72)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	12.315.875	100,02
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(2.598)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	12.313.277	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 135.580.573 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 1.881.141 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

* Anlage in einer nahestehenden Partei.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	12.266.198	98,74
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	225	0,00
Sonstige Vermögenswerte	156.854	1,26
Umlaufvermögen insgesamt	12.423.277	100,00

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
519.084	Apple Inc Com USD 0.00001	63.585	2.413.383	Apple Inc Com USD 0.00001	267.959
341.735	Exxon Mobil Corp Com NPV	29.732	3.604.862	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	165.457
645.910	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	28.468	1.742.736	Exxon Mobil Corp Com NPV	160.122
217.780	Johnson & Johnson Com USD 1.00	21.995	1.153.660	Johnson & Johnson Com USD 1.00	119.071
371.981	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	20.377	770.888	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	110.106
133.469	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	19.254	4.215.893	General Electric Co Com USD 0.06	107.608
562.237	Pfizer Inc Com USD 0.05	19.027	1.948.430	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	103.164
735.638	General Electric Co Com USD 0.06	18.969	1.132.868	Procter & Gamble Co Com NPV	96.799
251.078	Lorillard Inc Com USD 0.01	17.863	1.533.770	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	92.249
280.385	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	17.209	783.854	Chevron Corp Com USD 0.75	87.871
336.654	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	16.399	1.717.924	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	83.601
197.808	Procter & Gamble Co Com NPV	16.350	2.609.839	Pfizer Inc Com USD 0.05	81.568
144.590	Chevron Corp Com USD 0.75	15.455	999.440	Facebook Inc Com USD 0.000006	77.914
459.621	Intel Corp Com USD 0.001	14.964	2.172.320	AT&T Inc Com USD 1.00	74.560
133.255	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	13.806	4.388.814	Bank of America Corp Com USD 0.01	72.715
124.620	Home Depot Inc Com USD 0.05	13.621	1.685.030	Coca-Cola Co Com USD 0.25	71.069
231.139	Merck & Co Inc Com USD 0.50	13.613	1.167.885	Merck & Co Inc Com USD 0.50	68.995
318.276	Oracle Corp Com USD 0.01	13.544	2.016.655	Intel Corp Com USD 0.001	68.319
131.331	Walt Disney Co Com USD 0.01	13.544	120.372	Google Inc Com USD 0.001	66.546
379.944	AT&T Inc Com USD 1.00	12.781	1.266.211	Citigroup Inc Com USD 0.01	66.007

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares CSI 300 UCITS ETF (Swap)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge**	2	-	-
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	13.857
Gesamtgewinne		-	13.857
Betriebliche Aufwendungen***	4	-	(164)
Netto-Betriebsgewinn		-	13.693
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		-	13.693
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	13.693

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	136.580
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	13.693
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(150.273)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	-	(150.273)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens des Fonds werden ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

** Beträge unter 500 US\$ zum 31. Juli 2013 werden auf null abgerundet.

*** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares CSI 300 UCITS ETF (Swap)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-
Forderungen	-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Umlaufvermögen insgesamt	-	-
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Margin-Cashkonto	-	-
Verbindlichkeiten	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Bilanz des Fonds wird ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares CSI 300 UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zinsen aus Einlagen*	-	-
	-	-

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

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	11.839
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	-	62
Nettogewinne aus Total Return Swaps	-	1.956
	-	13.857

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsaufwendungen	-	(105)
Administrative Kosten	-	(59)
	-	(164)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 vereinnahmten Gebühren sind in der Anmerkung 4 angegeben.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf

der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
k. A.		0,50

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 nicht einzeln abgrenzbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

7. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1.625.101
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(1.625.101)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares CSI 300 UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

**8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN**

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	1.625.101

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	136.580

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	84,04

9. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

11. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

12. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	5.243	3.957
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	13.419	12.385
Gesamtgewinne		18.662	16.342
Betriebliche Aufwendungen	4	(738)	(563)
Netto-Betriebsgewinn		17.924	15.779
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		17.924	15.779
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(786)	(593)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		17.138	15.186
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(9)	(31)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		17.129	15.155

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	184.583	146.729
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	17.129	15.155
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	112.463	89.617
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(95.552)	(66.918)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	16.911	22.699
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	218.623	184.583

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		282	187
Margin-Cashkonto		66	45
Forderungen	10	161	171
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	218.219	184.266
Umlaufvermögen insgesamt		218.728	184.669
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(62)	(52)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(3)	(3)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(65)	(55)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		218.663	184.614
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(40)	(31)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		218.623	184.583

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	5.239	3.957
Erträge aus der Wertpapierleihe	4	-
	5.243	3.957

3. NETTOGEWINNE AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	13.379	12.336
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	40	49
	13.419	12.385

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(738)	(294)
Verwaltungsaufwendungen	-	(179)
Administrative Kosten	-	(90)
	(738)	(563)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,33	0,33

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(31)	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(9)	(31)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(9)	(31)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	(40)	(31)

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(22)	(24)

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.099.995	949.997
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	625.000	575.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(525.000)	(425.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	1.199.995	1.099.995

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	1.199.995
Zum 31. Juli 2014	1.099.995
Zum 31. Juli 2013	949.997

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	218.623
Zum 31. Juli 2014	184.583
Zum 31. Juli 2013	146.729

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	182,19
Zum 31. Juli 2014	167,80
Zum 31. Juli 2013	154,45

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividenden erträgen	160	171
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	-
	161	171

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	218.219	184.266
	218.219	184.266

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(3)	(3)
	(3)	(3)

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(62)	(52)
	(62)	(52)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge*	4	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	1.932	19
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	2.126	22

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

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Vereinigte Staaten			
Luft- und Raumfahrt			
82.420	Boeing Co Com USD 5.00	11.883	5,44
82.405	United Technologies Corp Com USD 1.00	8.267	3,78
Bekleidungseinzelhändler			
82.406	Nike Inc Com NPV	9.495	4,34
Banken			
82.434	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	16.907	7,74
82.362	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	5.646	2,58
Getränke			
82.527	Coca-Cola Co Com USD 0.25	3.391	1,55
Allgemeiner Einzelhandel			
82.377	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	5.931	2,71
Chemikalien			
82.351	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	4.591	2,10
Computer			
82.413	Apple Inc Com USD 0.00001	10.004	4,58
82.427	International Business Machines Corp Com USD 0.20	13.349	6,10
Konsumentenfinanzierung			
82.377	American Express Co Com USD 0.20	6.266	2,87
82.367	Visa Inc Com USD 0.0001	6.210	2,84
Gesundheitsfürsorgedienste			
82.410	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	10.006	4,58
Heimwerker-Einzelhändler			
82.406	Home Depot Inc Com USD 0.05	9.646	4,41
Versicherungen			
82.399	Travelers Cos Inc Com NPV	8.745	4,00
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften			
82.394	Chevron Corp Com USD 0.75	7.284	3,33
82.383	Exxon Mobil Corp Com NPV	6.531	2,99
Maschinen - diversifiziert			
82.386	Caterpillar Inc Com USD 1.00	6.480	2,96
Medien			
82.414	Walt Disney Co Com USD 0.01	9.892	4,52
Sonstige Fertigung			
82.420	3M Co Com USD 0.01	12.477	5,71
82.378	General Electric Co Com USD 0.06	2.152	0,98
Pflegeprodukte			
82.384	Procter & Gamble Co Com NPV	6.322	2,89
Pharmazeutika			
82.400	Johnson & Johnson Com USD 1.00	8.260	3,78
82.355	Merck & Co Inc Com USD 0.50	4.857	2,22
82.216	Pfizer Inc Com USD 0.05	2.966	1,36

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Restaurants und Bars			
82.395	McDonald's Corp Com USD 0.01	8.230	3,77
Halbleiter			
82.319	Intel Corp Com USD 0.001	2.383	1,09
Software			
82.450	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	3.850	1,76
Telekommunikation			
82.364	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	2.341	1,07
82.415	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	3.857	1,76
Vereinigte Staaten - insgesamt		218.219	99,81
Aktien - insgesamt		218.219	99,81

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	
Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
5	DJIA Mini E-Cbot Index Futures September 2015	443	(3)	0,00
Nicht-realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten insgesamt			(3)	0,00
Derivative Finanzinstrumente insgesamt			(3)	0,00

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	218.216	99,81
Liquide Mittel[†]	348	0,16
Sonstiges Nettovermögen	99	0,05
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	218.663	100,02
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(40)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	218.623	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 281.909 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 66.336 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden	218.219	99,77
Sonstige Vermögenswerte	509	0,23
Umlaufvermögen insgesamt	218.728	100,00

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
102.082	Visa Inc Com USD 0.0001	22.230	106.389	Apple Inc Com USD 0.00001	13.674
35.427	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	7.007	46.429	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	8.806
35.426	International Business Machines Corp Com USD 0.20	5.936	42.678	Visa Inc Com USD 0.0001	8.264
35.423	3M Co Com USD 0.01	5.608	46.420	International Business Machines Corp Com USD 0.20	7.646
35.423	Boeing Co Com USD 5.00	5.070	46.411	3M Co Com USD 0.01	7.386
35.423	United Technologies Corp Com USD 1.00	4.043	46.411	Boeing Co Com USD 5.00	6.370
35.423	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	3.990	46.396	United Technologies Corp Com USD 1.00	5.290
35.422	Home Depot Inc Com USD 0.05	3.857	46.385	Chevron Corp Com USD 0.75	5.105
35.423	Chevron Corp Com USD 0.75	3.745	46.401	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	4.945
35.423	Walt Disney Co Com USD 0.01	3.738	46.396	Home Depot Inc Com USD 0.05	4.852
35.422	Travelers Cos Inc Com NPV	3.602	46.389	Travelers Cos Inc Com NPV	4.781
35.423	Johnson & Johnson Com USD 1.00	3.590	46.391	Johnson & Johnson Com USD 1.00	4.781
35.423	Nike Inc Com NPV	3.558	46.404	Walt Disney Co Com USD 0.01	4.559
101.575	AT&T Inc Com USD 1.00	3.422	46.397	Nike Inc Com NPV	4.476
35.422	McDonald's Corp Com USD 0.01	3.393	46.385	McDonald's Corp Com USD 0.01	4.382
35.422	Exxon Mobil Corp Com NPV	3.085	46.373	Exxon Mobil Corp Com NPV	4.197
35.423	Caterpillar Inc Com USD 1.00	3.070	46.377	Caterpillar Inc Com USD 1.00	4.174
23.976	Apple Inc Com USD 0.00001	3.030	46.375	Procter & Gamble Co Com NPV	3.957
35.423	Procter & Gamble Co Com NPV	2.940	46.367	American Express Co Com USD 0.20	3.939
35.422	American Express Co Com USD 0.20	2.888	46.366	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	3.804

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares EONIA UCITS ETF (Swap)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge**	2	-	-
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	2
Gesamtgewinne		-	2
Betriebliche Aufwendungen***	4	-	(16)
Netto-Betriebsverlust		-	(14)
Nettoverlust für das Geschäftsjahr		-	(14)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	(14)

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	22.007
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	(14)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	21.774
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(43.767)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	-	(21.993)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens des Fonds werden ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

** Beträge unter 500 € zum 31. Juli 2013 werden auf null abgerundet.

*** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares EONIA UCITS ETF (Swap)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-
Margin-Cashkonto	-	-
Forderungen	-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Umlaufvermögen insgesamt	-	-
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Bilanz des Fonds wird ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares EONIA UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Dividendenerträge*	-	-
	-	-

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	2,581
Nettoverluste aus Total Return Swaps	-	(2,669)
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	-	90
	-	2

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsaufwendungen	-	(4)
Administrative Kosten	-	(12)
	-	(16)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 vereinnahmten Gebühren sind in der Anmerkung 4 angegeben.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf

der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	k. A.	0,40

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 nicht einzeln abgrenzbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

7. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	218.369
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	216.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(434.369)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares EONIA UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

**8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN**

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	218.369

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	22.007

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	100,78

9. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

11. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

12. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	314	932
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	431	1.246
Gesamtgewinne		745	2.178
Betriebliche Aufwendungen	4	(152)	(216)
Netto-Betriebsgewinn		593	1.962
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(1)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	-
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		592	1.962
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	42	(5)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		634	1.957

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	74.675	139.765
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	634	1.957
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	33.351	23.008
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(21.626)	(90.055)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	11.725	(67.047)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	87.034	74.675

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		418	436
Forderungen	11	9.610	8.475
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	86.726	73.847
Umlaufvermögen insgesamt		96.754	82.758
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(9.757)	(8.078)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(9.757)	(8.078)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		86.997	74.680
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	37	(5)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		87.034	74.675

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	303	931
Erträge aus der Wertpapierleihe	11	1
	314	932

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	431	1.246
	431	1.246

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(152)	(96)
Verwaltungsaufwendungen	-	(63)
Administrative Kosten	-	(57)
	(152)	(216)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,21	0,23

* Die TER dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 geändert. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Bankzinsen	(1)	-
	(1)	-

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(5)	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	42	(5)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	42	(5)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	37	(5)

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	675.000	1.290.012
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	300.000	210.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(195.000)	(825.012)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	780.000	675.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	780.000
Zum 31. Juli 2014	675.000
Zum 31. Juli 2013	1.290.012

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	87.034
Zum 31. Juli 2014	74.675
Zum 31. Juli 2013	139.765

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	111,58
Zum 31. Juli 2014	110,63
Zum 31. Juli 2013	108,34

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	9.397	7.539
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	-
Forderungen aus Anleiherträgen	212	936
	9.610	8.475

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	86.726	73.847
	86.726	73.847

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(9.742)	(8.063)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(15)	(15)
	(9.757)	(8.078)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	11	1
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	10.521	5.811
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	11.577	6.424

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen			
Frankreich			
Staatsanleihen: AA Rating			
8.580.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2016	8.630	9,91
Frankreich - insgesamt		8.630	9,91
Italien			
Staatsanleihen: BBB- Rating			
6.968.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/05/2018	6.962	8,00
9.100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018	9.214	10,59
8.268.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.15% 15/05/2017	8.422	9,68
9.256.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 15/12/2016	9.439	10,84
7.176.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 15/11/2016	7.424	8,53
Italien - insgesamt		41.461	47,64
Niederlande			
Staatsanleihen: AA+ Rating			
8.632.000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/04/2017	8.736	10,04
Niederlande - insgesamt		8.736	10,04
Spanien			
Staatsanleihen: BBB Rating			
5.200.000	Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018	5.190	5,96
9.724.000	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2017	9.790	11,25
12.480.000	Spain Government Bond 2.1% 30/04/2017	12.919	14,85
Spanien - insgesamt		27.899	32,06
Anleihen - insgesamt		86.726	99,65
Gesamtwert der Anlagen		86.726	99,65
Liquide Mittel[†]		418	0,48
Sonstige Nettverbindlichkeiten		(147)	(0,17)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		86.997	99,96

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	37	0,04
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	87.034	100,00
[†] Im Wesentlichen werden alle liquiden Mittel bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.		

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2015.

Festverzinsliche Wertpapiere werden in erster Linie nach dem Land des Emittenten für staatliche festverzinsliche Wertpapiere klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	86.726	89,64
Sonstige Vermögenswerte	10.028	10,36
Umlaufvermögen insgesamt	96.754	100,00

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
11.380.000	Spain Government Bond 3.30% 30/07/2016	11.782	14.192.000	Spain Government Bond 2.10% 30/04/2017	14.755
8.683.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 15/05/2016	8.875	11.473.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15/12/2016	11.714
7.910.000	Bundesschatzanweisungen 0.25% 10/06/2016	7.949	10.907.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2016	10.971
6.256.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2015	6.272	10.075.000	Spain Government Bond 3.30% 30/07/2016	10.557
6.096.000	Bundesschatzanweisungen 0.25% 11/03/2016	6.124	10.379.000	Netherlands Government Bond 0.50% 15/04/2017	10.511
5.564.000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	5.751	10.343.000	Spain Government Bond 0.50% 31/10/2017	10.370
5.428.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 01/12/2015	5.555	9.704.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018	9.798
3.956.000	French Treasury Note BTAN 2.25% 25/02/2016	4.083	8.683.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 15/05/2016	8.924
3.082.000	Bundesrepublik Deutschland 4.00% 04/07/2016	3.302	8.232.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.15% 15/05/2017	8.363
2.944.000	France Government Bond OAT 3.00% 25/10/2015	3.006	7.852.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 15/11/2016	8.191
2.530.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2016	2.685	7.325.000	Bundesschatzanweisungen 0.25% 10/06/2016	7.359
2.567.000	Spain Government Bond 2.10% 30/04/2017	2.662	7.247.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/05/2018	7.217
2.346.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017	2.572	6.256.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2015	6.276
2.392.000	Bundesobligation 1.75% 09/10/2015	2.436	6.096.000	Bundesschatzanweisungen 0.25% 11/03/2016	6.123
2.806.000	Bundesrepublik Deutschland 3.50% 04/01/2016	2.932	5.428.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 01/12/2015	5.580
2.327.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2016	2.340	5.392.000	Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018	5.367
2.162.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 01/02/2017	2.337	4.214.000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2015	4.372
2.116.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2017	2.299	1.575.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/08/2017	1.783
2.217.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 15/12/2016	2.260	86.000	French Treasury Note BTAN 2.25% 25/02/2016	89
1.932.000	France Government Bond OAT 5.00% 25/10/2016	2.133	67.000	Bundesrepublik Deutschland 4.00% 04/07/2016	72

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	1.157	1.527
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.330	4.426
Gesamtgewinne		3.487	5.953
Betriebliche Aufwendungen	4	(243)	(189)
Netto-Betriebsgewinn		3.244	5.764
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(1)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	(1)
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		3.243	5.763
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(4)	34
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		3.239	5.797

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	92.911	79.563
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.239	5.797
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	98.373	20.107
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(37.009)	(12.556)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	61.364	7.551
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	157.514	92.911

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		909	935
Forderungen	11	1.807	1.153
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	154.794	90.807
Umlaufvermögen insgesamt		157.510	92.895
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(26)	(18)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(26)	(18)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		157.484	92.877
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	30	34
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		157.514	92.911

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Zinsen aus Einlagen	-	1
Erträge aus Anleihen	1.143	1.526
Erträge aus der Wertpapierleihe	14	-
	1.157	1.527

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	2.330	4.426
	2.330	4.426

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(243)	(100)
Verwaltungsaufwendungen	-	(46)
Administrative Kosten	-	(43)
	(243)	(189)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,20	0,23

* Die TER dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 geändert. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Bankzinsen	(1)	(1)
	(1)	(1)

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	34	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(4)	34
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(4)	34
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	30	34

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	735.000	674.972
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	765.000	165.030
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(285.000)	(105.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	1.215.000	735.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	1.215.000
Zum 31. Juli 2014	735.000
Zum 31. Juli 2013	674.972

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	157.514
Zum 31. Juli 2014	92.911
Zum 31. Juli 2013	79.563

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	129,64
Zum 31. Juli 2014	126,41
Zum 31. Juli 2013	117,88

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	1.805	1.153
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	2	-
	1.807	1.153

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	154.794	90.807
	154.794	90.807

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(26)	(18)
	(26)	(18)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge*	14	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	24.054	1.798
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	26.429	1.987

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen			
Frankreich			
Staatsanleihen: AA Rating			
2.916.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	2.968	1,88
2.754.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2018	2.852	1,81
2.673.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	2.775	1,76
4.293.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	4.802	3,05
4.293.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	5.023	3,19
4.698.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	5.532	3,51
4.212.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	4.880	3,10
4.050.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	4.683	2,97
3.240.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	3.695	2,35
Frankreich - insgesamt		37.210	23,62
Deutschland			
Staatsanleihen: AAA Rating			
1.782.000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	1.808	1,15
1.782.000	Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	1.825	1,16
2.025.000	Bundesobligation 1% 12/10/2018	2.103	1,33
1.863.000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	1.940	1,23
2.430.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	2.713	1,72
1.863.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2020	2.075	1,32
1.863.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2021	2.103	1,33
2.187.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	2.476	1,57
2.592.000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	2.974	1,89
2.592.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	2.972	1,89
2.187.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	2.592	1,65
2.754.000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	3.145	2,00
2.835.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	3.216	2,04
2.430.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2018	2.748	1,74
Deutschland - insgesamt		34.690	22,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Italien			
Staatsanleihen: BBB- Rating			
729.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	726	0,46
1.701.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	1.729	1,10
1.701.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	1.711	1,09
1.863.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	1.930	1,23
2.025.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	2.141	1,36
2.106.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/05/2019	2.261	1,43
2.349.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	2.591	1,64
2.835.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021	3.260	2,07
2.187.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	2.516	1,60
2.997.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	3.466	2,20
3.078.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	3.527	2,24
2.835.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	3.284	2,08
2.997.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/08/2018	3.369	2,14
2.835.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2019	3.240	2,06
2.997.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	3.631	2,30
2.430.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	3.006	1,91
Italien - insgesamt		42.388	26,91
Niederlande			
Staatsanleihen: AA+ Rating			
1.539.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	1.554	0,99
1.782.000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	1.864	1,18
1.944.000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2021	2.290	1,46
1.782.000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/07/2020	2.082	1,32
1.782.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2018	1.999	1,27
1.539.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	1.785	1,13
Niederlande - insgesamt		11.574	7,35

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Anleihen (Fortsetzung)			
Spanien			
Staatsanleihen: BBB Rating			
162.000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	164	0,10
2.511.000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	2.582	1,64
2.592.000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	2.803	1,78
2.268.000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	2.511	1,59
2.673.000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	3.066	1,95
2.187.000	Spain Government Bond 4.1% 30/07/2018	2.430	1,54
2.511.000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	2.893	1,84
2.511.000	Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	2.908	1,85
2.187.000	Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	2.622	1,66
2.835.000	Spain Government Bond 5.5% 30/04/2021	3.526	2,24
2.673.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	3.427	2,18
Spanien - insgesamt		28.932	18,37
Anleihen - insgesamt		154.794	98,27
Gesamtwert der Anlagen		154.794	98,27
Liquide Mittel[†]		909	0,58
Sonstiges Nettovermögen		1.781	1,13
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		157.484	99,98
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		30	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		157.514	100,00

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

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	154.794	98,28
Sonstige Vermögenswerte	2.716	1,72
Umlaufvermögen insgesamt	157.510	100,00

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2015.

Festverzinsliche Wertpapiere werden in erster Linie nach dem Land des Emittenten für staatliche festverzinsliche Wertpapiere klassifiziert.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
4.627.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2018	5.229	5.985.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	7.072
4.050.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2018	4.538	4.293.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	5.069
3.393.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2018	3.825	4.361.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	4.889
3.074.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/02/2019	3.512	4.069.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	4.718
2.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2020	3.401	3.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	4.454
2.842.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	3.362	3.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	4.378
2.852.000	Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	3.354	3.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/08/2018	4.198
2.966.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	3.341	3.076.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	4.020
3.196.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2018	3.302	3.407.000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	3.697
2.668.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	3.210	3.100.000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	3.608
2.726.000	Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	3.092	3.534.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	3.584
2.717.000	Spain Government Bond 4.1% 30/07/2018	3.066	2.754.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	3.463
2.726.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018	2.982	3.300.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	3.418
2.268.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2018	2.601	2.838.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	3.362
2.255.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/08/2017	2.553	3.196.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2018	3.300
1.942.000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	2.252	2.814.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	3.277
1.914.000	Austria Government Bond 4.65% 15/01/2018	2.204	2.906.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	3.263
1.883.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2019	2.178	2.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	3.208
1.802.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	2.115	2.733.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	3.183
1.856.000	Belgium Government Bond 4% 28/03/2018	2.110	2.765.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	3.179

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	429	359
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.122	1.209
Gesamtgewinne		1.551	1.568
Betriebliche Aufwendungen	4	(63)	(33)
Netto-Betriebsgewinn		1.488	1.535
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		1.488	1.535
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	6	5
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.494	1.540

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	14.650	16.846
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.494	1.540
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	43.919	11.775
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(20.099)	(15.511)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	23.820	(3.736)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	39.964	14.650

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		104	46
Forderungen	10	366	196
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	39.489	14.406
Umlaufvermögen insgesamt		39.959	14.648
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(6)	(3)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(6)	(3)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		39.953	14.645
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	11	5
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		39.964	14.650

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	426	359
Erträge aus der Wertpapierleihe	3	-
	429	359

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	1.122	1.209
	1.122	1.209

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(63)	(17)
Verwaltungsaufwendungen	-	(8)
Administrative Kosten	-	(8)
	(63)	(33)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich

Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,20	0,23

* Die TER dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 geändert. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	5	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	5
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	6	5
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	11	5

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	Anzahl der Aktien	Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	105.000	134.956
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	300.000	90.046
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(135.000)	(120.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	270.000	105.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	270.000
Zum 31. Juli 2014	105.000
Zum 31. Juli 2013	134.956

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	39.964
Zum 31. Juli 2014	14.650
Zum 31. Juli 2013	16.846

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	148,02
Zum 31. Juli 2014	139,53
Zum 31. Juli 2013	124,83

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	365	196
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	-
	366	196

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	39.489	14.406
	39.489	14.406

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(6)	(3)
	(6)	(3)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge*	3	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	8.702	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	9.546	-

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

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Anleihen			
Frankreich			
Staatsanleihen: AA Rating			
1.458.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	1.398	3,50
1.800.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	1.957	4,90
1.872.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	2.023	5,06
1.476.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	1.657	4,14
1.674.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	1.887	4,72
Frankreich - insgesamt		8.922	22,32
Deutschland			
Staatsanleihen: AAA Rating			
1.278.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	1.265	3,16
1.098.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	1.143	2,86
1.080.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	1.174	2,94
1.062.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	1.155	2,89
1.098.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	1.195	2,99
1.116.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	1.213	3,03
1.386.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	1.531	3,83
1.062.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	1.177	2,95
1.062.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	1.198	3,00
Deutschland - insgesamt		11.051	27,65
Italien			
Staatsanleihen: BBB- Rating			
900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	879	2,20
1.260.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	1.340	3,35
1.170.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	1.367	3,42
1.080.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	1.316	3,29
1.386.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	1.697	4,25
1.116.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	1.427	3,57

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Italien (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: BBB- Rating (Fortsetzung)			
1.296.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	1.657	4,15
Italien - insgesamt		9.683	24,23
Niederlande			
Staatsanleihen: AA+ Rating			
882.000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	965	2,42
936.000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	1.044	2,61
936.000	Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	1.055	2,64
Niederlande - insgesamt		3.064	7,67
Spanien			
Staatsanleihen: BBB Rating			
1.062.000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	1.039	2,60
1.368.000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	1.476	3,69
1.242.000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	1.445	3,62
1.206.000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	1.458	3,65
1.062.000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	1.351	3,38
Spanien - insgesamt		6.769	16,94
Anleihen - insgesamt		39.489	98,81
Gesamtwert der Anlagen		39.489	98,81
Liquide Mittel†		104	0,26
Sonstiges Nettovermögen		360	0,90
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		39.953	99,97
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		11	0,03
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		39.964	100,00

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

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2015.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Festverzinsliche Wertpapiere werden in erster Linie nach dem Land des Emittenten für staatliche festverzinsliche Wertpapiere klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	39.489	98,82
Sonstige Vermögenswerte	470	1,18
Umlaufvermögen insgesamt	39.959	100,00

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
2.884.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	3.424	2.771.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	3.025
1.845.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	2.175	2.408.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	2.830
1.470.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	1.866	2.290.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	2.569
1.180.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	1.552	2.332.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	2.533
1.092.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	1.196	1.976.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	2.399
1.056.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	1.188	2.187.000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	2.367
919.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	1.137	1.988.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	2.230
994.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	1.131	1.719.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	2.185
858.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	1.103	1.881.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	2.158
942.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	1.044	1.936.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	2.136
872.000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	1.038	1.813.000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	2.127
883.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	999	1.666.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	2.120
899.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	988	1.868.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	2.007
799.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	985	1.628.000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	1.986
724.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	938	1.634.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	1.975
819.000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	901	1.695.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	1.834
743.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	843	1.643.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	1.772
711.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	840	1.370.000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	1.765
755.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	824	1.693.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	1.752
715.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	797	1.648.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	1.663

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	326	721
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.448	1.708
Gesamtgewinne		2.774	2.429
Betriebliche Aufwendungen**	4	(77)	(95)
Netto-Betriebsgewinn		2.697	2.334
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		2.697	2.334
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	1	(1)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.698	2.333

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	38.085	35.509
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.698	2.333
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	28.350	14.958
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(11.961)	(14.715)
Fusionsbedingte Übertragung*	(57.172)	-
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(40.783)	243
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	38.085

* Mit Wirkung vom 13. April 2015 wurde der iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF mit dem iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF, ein Fonds der iShares Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,652405.

** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	298
Forderungen	10	-	131
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	37.666
Umlaufvermögen insgesamt		-	38.095
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	-	(9)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		-	(9)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		-	38.086
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	(1)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		-	38.085

* Mit Wirkung vom 13. April 2015 wurde der iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF mit dem iShares Euro Inflation Linked Government Bond UCITS ETF, ein Fonds der iShares Plc., verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,652405.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	325	721
Erträge aus der Wertpapierleihe	1	-
	326	721

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	2.448	1.708
	2.448	1.708

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(77)	(46)
Verwaltungsaufwendungen	-	(28)
Administrative Kosten	-	(21)
	(77)	(95)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle

angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,28	0,28

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 geschlossen. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(1)	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	(1)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	1	(1)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	(1)

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Transaktionskosten	-	(2)

8. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	300.000	300.054
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	210.000	120.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(90.000)	(120.054)
Fusionsbedingte Übertragung	(420.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	300.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	300.000
Zum 31. Juli 2013	300.054

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	38.085
Zum 31. Juli 2013	35.509

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	126,95
Zum 31. Juli 2013	118,34

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	-	131
	-	131

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Anleihen	-	37.666
	-	37.666

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Zahlbare Verwaltungsgebühren	-	(9)
	-	(9)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge*	1	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	1.249
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	1.382

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
1.240.000	France Government Bond OAT 1.60% 25/07/2015	1.517	1.311.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020	1.875
747.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020	1.063	1.308.000	France Government Bond OAT 1% 25/07/2017	1.549
632.000	France Government Bond OAT 1% 25/07/2017	749	1.047.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.6% 15/09/2023	1.443
547.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.6% 15/09/2023	737	1.114.000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022	1.383
559.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2019	682	826.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2035	1.335
446.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2035	677	1.051.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2019	1.294
544.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2017	667	1.036.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	1.271
544.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021	658	599.000	France Government Bond OAT 3.15% 25/07/2032	1.228
534.000	France Government Bond OAT 1.1% 25/07/2022	656	979.000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1.75% 15/04/2020	1.217
528.000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1.5% 15/04/2016	622	1.081.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	1.196
311.000	France Government Bond OAT 3.15% 25/07/2032	621	866.000	France Government Bond OAT 2.1% 25/07/2023	1.189
443.000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1.75% 15/04/2020	549	1.045.000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2023	1.172
489.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesobligation Inflation Linked Bond 0.75% 15/04/2018	541	944.000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1.5% 15/04/2016	1.110
270.000	France Government Bond OAT 3.4% 25/07/2029	534	603.000	France Government Bond OAT 1.8% 25/07/2040	1.083
283.000	France Government Bond OAT 1.8% 25/07/2040	492	872.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2017	1.070
459.000	French Treasury Note BTAN 0.45% 25/07/2016	490	522.000	France Government Bond OAT 3.4% 25/07/2029	1.044
433.000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2023	481	695.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 15/09/2026	955
326.000	France Government Bond OAT 2.1% 25/07/2023	445	824.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 15/09/2018	886
351.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2018	378	628.000	France Government Bond OAT 1.85% 25/07/2027	880
272.000	France Government Bond OAT 1.85% 25/07/2027	375	730.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024	869

* Der Fonds wurde am 13. April 2015 verschmolzen.

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares Fed Funds Effective Rate UCITS ETF (Swap)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge**	2	-	-
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(4)
Gesamtverluste		-	(4)
Betriebliche Aufwendungen***	4	-	(3)
Netto-Betriebsverlust		-	(7)
Nettoverlust für das Geschäftsjahr			(7)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	(7)

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	8.720
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	(7)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(8.713)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	-	(8.713)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens des Fonds werden ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

** Beträge unter 500 US\$ werden auf null abgerundet.

*** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Fed Funds Effective Rate UCITS ETF (Swap)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN		
Forderungen	-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Umlaufvermögen insgesamt	-	-
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Margin-Cashkonto	-	-
Verbindlichkeiten	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Bilanz des Fonds wird ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Fed Funds Effective Rate UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge*	-	-
	-	-

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

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	788
Nettoverluste aus Total Return Swaps	-	(787)
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	-	(5)
	-	(4)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsaufwendungen	-	(1)
Administrative Kosten	-	(2)
	-	(3)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 vereinnahmten Gebühren sind in der Anmerkung 4 angegeben.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf

der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	k. A.	0,14

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 nicht einzeln abgrenzbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

7. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	Anzahl der Aktien	Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	87.584
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(87.584)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares Fed Funds Effective Rate UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

**8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN**

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	87.584

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	8.720

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	99,56

9. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

11. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

12. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	7.187	3.882
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(696)	1.542
Gesamtgewinne		6.491	5.424
Betriebliche Aufwendungen	4	(171)	(165)
Netto-Betriebsgewinn		6.320	5.259
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		6.320	5.259
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(91)	(158)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		6.229	5.101
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	36	27
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.265	5.128

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	117.277	77.943
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	6.265	5.128
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	166.139	45.375
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(7.097)	(11.169)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	159.042	34.206
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	282.584	117.277

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		1.296	5.221
Margin-Cashkonto		99	60
Forderungen	10	595	293
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	280.547	116.188
Umlaufvermögen insgesamt		282.537	121.762
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(16)	(4.506)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(6)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(16)	(4.512)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		282.521	117.250
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	63	27
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		282.584	117.277

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Zinsen aus Einlagen	4	1
Dividendenerträge	7.162	3.879
Erträge aus der Wertpapierleihe	21	2
	7.187	3.882

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(669)	1.569
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	(26)	(11)
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(1)	(16)
	(696)	1.542

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Verwaltungsgebühren	(171)	(76)
Verwaltungsaufwendungen	-	(39)
Administrative Kosten	-	(50)
	(171)	(165)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,09	0,10

* Die TER dieses Fonds wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 geändert. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	27	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	36	27
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	36	27
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	63	27

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Transaktionskosten	(832)	(268)

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.325.158	925.160
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.850.000	525.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(75.000)	(125.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	3.100.158	1.325.158

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	3.100.158
Zum 31. Juli 2014	1.325.158
Zum 31. Juli 2013	925.160

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	282.584
Zum 31. Juli 2014	117.277
Zum 31. Juli 2013	77.943

	£
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	91,15
Zum 31. Juli 2014	88,50
Zum 31. Juli 2013	84,25

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Zinsforderungen aus Einlagen	1	-
Forderungen aus Dividenden erträgen	588	293
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	-
Offene Steuerrückforderung	5	-
	595	293

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

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	280.533	116.188
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)	14	-
	280.547	116.188

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(6)
	-	(6)

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(4.497)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(16)	(9)
	(16)	(4.506)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	21	2
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	9.144	606
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	10.098	669

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Deutschland			
Freizeit			
76.889	TUI AG Com NPV	846	0,30
Deutschland - insgesamt		846	0,30
Irland			
Baustoffe und Zubehör			
133.722	CRH Plc Com EUR 0.32	2.549	0,90
Irland - insgesamt		2.549	0,90
Jersey			
Werbung			
215.537	WPP Plc Com GBP 0.10	3.166	1,12
Gewerbliche Dienstleistungen			
162.860	Experian Plc Com USD 0.10	1.956	0,69
Vertrieb und Großhandel			
42.726	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	1.818	0,64
Goldbergbau			
15.247	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	589	0,21
Bergbau			
1.751.530	Glencore Plc Com USD 0.01	3.643	1,29
Pharmazeutika			
96.477	Shire Plc Com GBP 0.05	5.475	1,94
Jersey - insgesamt		16.647	5,89
Spanien			
Fluggesellschaften			
300.726	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	1.606	0,57
Spanien - insgesamt		1.606	0,57
Schweiz			
Getränke			
32.399	Coca-Cola HBC AG Com CHF 6.70	433	0,15
Schweiz - insgesamt		433	0,15
Vereinigtes Königreich			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
129.263	Meggitt Plc Com GBP 0.05	601	0,21
301.740	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	2.394	0,85
Fluggesellschaften			
40.777	easyJet Plc Com GBP 0.2728571	670	0,24
Bekleidungseinzelhändler			
72.710	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	1.170	0,41

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Autoteile und Ausrüstung			
270.462	GKN Plc Com GBP 0.10	861	0,30
Banken			
2.748.429	Barclays Plc Com GBP 0.25	7.942	2,81
3.202.867	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	18.567	6,57
9.453.996	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	7.866	2,78
359.089	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	1.228	0,44
342.626	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	3.358	1,19
Getränke			
413.366	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	7.397	2,62
155.151	SABMiller Plc Com USD 0.10	5.219	1,84
Chemikalien			
33.634	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.047619	980	0,35
Gewerbliche Dienstleistungen			
82.598	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	810	0,29
82.424	Babcock International Group Plc Com GBP 0.60	816	0,29
54.485	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	999	0,35
108.622	Capita Plc Com GBP 0.020667	1.415	0,50
254.642	G4S Plc Com GBP 0.25	699	0,25
26.380	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	645	0,23
185.764	Relx Plc Com GBP 0.144397	2.077	0,73
Verteidigung			
519.069	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	2.493	0,88
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
163.906	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP 0.10	596	0,21
35.818	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP 0.004	429	0,15
51.201	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918605	1.337	0,47
18.534	Schroders Plc Com GBP 1.00	586	0,21
Elektrizität			
162.052	SSE Plc Com GBP 0.50	2.453	0,87
Unterhaltung			
116.460	Merlin Entertainments Plc Com GBP 0.01	484	0,17
Lebensmittel			
57.190	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	1.842	0,65
231.760	J Sainsbury Plc Com GBP 0.285714	613	0,22
1.333.086	Tesco Plc Com GBP 0.05	2.873	1,02
197.991	Unilever Plc Com GBP 0.0311	5.754	2,03
355.212	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP 0.10	648	0,23
Forst- und Papierprodukte			
60.270	Mondi Plc Com EUR 0.20	928	0,33

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Gasversorger			
815.693	Centrica Plc Com GBP 0.061728	2.172	0,77
619.056	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	5.281	1,87
Gesundheitspflegeprodukte			
147.155	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	1.747	0,62
Wohnungsbau			
161.670	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	1.027	0,36
50.189	Persimmon Plc Com GBP 0.10	1.026	0,36
530.196	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	1.030	0,37
Hotels			
38.801	InterContinental Hotels Group Plc Com GBP 0.158055	1.047	0,37
29.589	Whitbread Plc Com GBP 0.767974	1.534	0,54
Versicherungen			
32.526	Admiral Group Plc Com GBP 0.001	482	0,17
663.931	Aviva Plc Com GBP 0.25	3.449	1,22
225.658	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP 0.109090909	825	0,29
974.482	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	2.539	0,90
802.057	Old Mutual Plc Com GBP 0.1142857	1.701	0,60
418.778	Prudential Plc Com GBP 0.05	6.313	2,24
166.673	RSA Insurance Group Plc Com GBP 1.00	857	0,30
84.177	St James's Place Plc Com GBP 0.15	824	0,29
320.993	Standard Life Plc Com GBP 0.122222	1.458	0,52
Freizeit			
29.948	Carnival Plc Com USD 1.66	1.064	0,38
Maschinen - diversifiziert			
34.876	Weir Group Plc Com GBP 0.125	536	0,19
Medien			
614.392	ITV Plc Com GBP 0.10	1.724	0,61
133.448	Pearson Plc Com GBP 0.25	1.604	0,57
172.090	Sky Plc Com GBP 0.50	1.962	0,69
Bergbau			
214.446	Anglo American Plc Com USD 0.54945	1.739	0,62
58.255	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	331	0,12
346.618	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	4.097	1,45
27.823	Fresnillo Plc Com USD 0.50	180	0,06
204.753	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	5.091	1,80
Sonstige Fertigung			
64.339	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	726	0,26
Haushalts-Verbrauchsgüter			
104.325	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	6.414	2,27
Öl- und Gasgesellschaften			
558.547	BG Group Plc Com GBP 0.10	6.102	2,16
2.993.024	BP Plc Com USD 0.25	11.835	4,19

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)			
402.514	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	7.489	2,65
639.271	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	11.759	4,16
Pharmazeutika			
207.101	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	8.946	3,16
797.877	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	11.138	3,94
22.086	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	529	0,19
Immobilienfonds (REITs)			
166.017	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	1.395	0,49
128.708	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	847	0,30
150.647	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	496	0,18
129.101	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	1.676	0,59
Restaurants und Bars			
273.798	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	2.806	0,99
Einzelhandel			
163.282	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	744	0,26
382.753	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	1.380	0,49
270.041	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	1.468	0,52
24.163	Next Plc Com GBP 0.10	1.931	0,68
41.267	Sports Direct International Plc Com GBP 0.10	327	0,12
40.521	Travis Perkins Plc Com GBP 0.10	910	0,32
Halbleiter			
231.637	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	2.333	0,82
Software			
176.756	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	920	0,33
Spezialfinanzdienstleistungen			
158.137	3i Group Plc Com GBP 0.738636	872	0,31
Telekommunikation			
1.373.521	BT Group Plc Com GBP 0.05	6.379	2,26
73.504	Inmarsat Plc Com EUR 0.0005	652	0,23
4.359.942	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	10.544	3,73
Tabak			
305.916	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	11.628	4,12
158.114	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	5.319	1,88
Transportdienstleistungen			
126.366	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	638	0,23
Wasser			
39.072	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	861	0,31
111.895	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	998	0,35
Vereinigtes Königreich - insgesamt		258.452	91,46
Aktien - insgesamt		280.533	99,27

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
29 FTSE 100 Index Futures September 2015	1.916	14	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		14	0,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		14	0,01
Gesamtwert der Anlagen			
		280.547	99,28
Liquide Mittel[†]			
		1.395	0,49
Sonstiges Nettovermögen			
		579	0,21
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen			
		282.521	99,98
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		63	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		282.584	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 1.295.687 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 98.860 £ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. £	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	280.533	99,29
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	14	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1.990	0,71
Umlaufvermögen insgesamt	282.537	100,00

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. £	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. £
Verkäufe			Käufe		
75.973	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	479	1.974.580	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	12.022
31.781	Aggreko Plc Com GBP 0.04832911	468	389.637	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	8.175
19.558	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	402	1.816.908	BP Plc Com USD 0.25	8.007
86.096	BP Plc Com USD 0.25	393	484.734	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	6.864
115.289	Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	369	185.651	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	6.621
29.111	IMI Plc Com GBP 0.2857	363	2.648.822	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	5.866
87.154	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	353	125.818	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	5.512
8.974	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	327	244.543	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	5.289
268.591	South32 Ltd Com NPV	315	5.972.678	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	4.821
59.784	Rexam Plc Com GBP 0.8035714	302	251.137	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	4.660
19.369	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	288	1.692.445	Barclays Plc Com GBP 0.25	4.204
105.840	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	247	254.425	Prudential Plc Com GBP 0.05	3.862
5.027	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	229	868.346	BT Group Plc Com GBP 0.05	3.689
9.771	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	203	124.394	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	3.664
27.603	Petrofac Ltd Com USD 0.02	199	339.341	BG Group Plc Com GBP 0.10	3.584
32.893	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	193	63.353	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	3.477
3.150	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	182	1.136.212	Glencore Plc Com USD 0.01	3.394
10.035	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	182	378.984	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	3.309
215.332	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	178	120.286	Unilever Plc Com GBP 0.0311	3.279
65.316	Barclays Plc Com GBP 0.25	168	212.019	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	3.261

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	6.697	5.307
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	24.781	14.074
Gesamtgewinne		31.478	19.381
Betriebliche Aufwendungen	4	(775)	(505)
Netto-Betriebsgewinn		30.703	18.876
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(2)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(2)	-
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		30.701	18.876
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(877)	(749)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		29.824	18.127
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	125	92
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		29.949	18.219

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	303.883	57.959
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	29.949	18.219
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	46.630	287.193
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(141.507)	(59.488)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(94.877)	227.705
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	238.955	303.883

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1.391	1.432
Margin-Cashkonto		132	198
Forderungen	11	5	34
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	237.274	302.287
Umlaufvermögen insgesamt		238.802	303.951
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(64)	(83)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	(77)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(64)	(160)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		238.738	303.791
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	217	92
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		238.955	303.883

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Zinsen aus Einlagen	4	1
Dividendenerträge	6.518	5.220
Erträge aus der Wertpapierleihe	175	86
	6.697	5.307

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	24.850	14.018
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(83)	55
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	14	1
	24.781	14.074

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(775)	(369)
Verwaltungsaufwendungen	-	(82)
Administrative Kosten	-	(54)
	(775)	(505)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,33	0,33

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Bankzinsen	(2)	-
	(2)	-

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	92	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	125	92
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	125	92
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	217	92

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Transaktionskosten	(57)	(292)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	4.425.078	1.075.080
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	600.000	4.275.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.050.000)	(925.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.975.078	4.425.078

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	2.975.078
Zum 31. Juli 2014	4.425.078
Zum 31. Juli 2013	1.075.080

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	238.955
Zum 31. Juli 2014	303.883
Zum 31. Juli 2013	57.959

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	80,32
Zum 31. Juli 2014	68,67
Zum 31. Juli 2013	53,91

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Forderungen aus		
Dividendenerträgen	-	30
Forderungen aus Erträgen der		
Wertpapierleihe	5	4
	5	34

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

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	237.246	302.287
Nicht realisierter Gewinn aus		
Futures-Kontrakten	28	-
	237.274	302.287

Finanzielle Verbindlichkeiten:

Nicht realisierte Verluste aus		
Futures-Kontrakten	-	(77)
	-	(77)

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(64)	(83)
	(64)	(83)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	175	86
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	15.341	9.038
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	16.919	10.052

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Italien			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
264.755	Finmeccanica SpA Com EUR 4.40	3.471	1,45
Bekleidungseinzelhändler			
97.831	Moncler SpA Com NPV	1.809	0,76
Banken			
1.785.190	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	3.222	1,35
353.835	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC Com EUR 3.00	2.839	1,19
3.217.688	Banca Popolare di Milano ScarL Com NPV	3.169	1,33
264.264	Banco Popolare SC Com NPV	4.173	1,74
8.897.667	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	31.142	13,03
405.115	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	4.013	1,68
3.552.308	UniCredit SpA Com NPV	21.403	8,96
638.755	Unione di Banche Italiane SCpA Com EUR 2.50	4.720	1,97
Getränke			
208.795	Davide Campari-Milano SpA Com EUR 0.10	1.520	0,64
Baustoffe und Zubehör			
53.508	Buzzi Unicem SpA Com EUR 0.60	832	0,35
Gewerbliche Dienstleistungen			
297.718	Atlantia SpA Com EUR 1.00	7.240	3,03
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
83.253	Azimut Holding SpA Com NPV	1.894	0,79
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
151.576	Prysmian SpA Com EUR 0.10	3.163	1,32
Elektrizität			
1.146.653	A2A SpA Com EUR 0.52	1.332	0,56
1.144.441	Enel Green Power SpA Com EUR 0.20	2.163	0,90
5.073.711	Enel SpA Com EUR 1.00	21.736	9,10
1.053.696	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	4.474	1,87
Gasversorger			
1.601.133	Snam SpA Com NPV	7.173	3,00
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
72.236	Exor SpA Com EUR 1.00	3.309	1,39
Versicherungen			
931.814	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	16.689	6,98
189.547	Mediolanum SpA Com EUR 0.10	1.380	0,58
738.752	UnipolSai SpA Com NPV	1.749	0,73
Internet			
42.437	Yoox SpA Com NPV	1.305	0,55

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Italien (Fortsetzung)			
Medien			
553.781	Mediaset SpA Com EUR 0.52	2.553	1,07
Öl- und Gasgesellschaften			
1.820.692	Eni SpA Com NPV	28.985	12,13
Öl- und Gasdienstleistungen			
184.322	Saipem SpA Com EUR 1.00	1.463	0,61
Einzelhandel			
93.459	Autogrill SpA Com NPV	768	0,32
131.220	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	8.654	3,62
34.817	Salvatore Ferragamo SpA Com EUR 0.10	1.002	0,42
83.570	World Duty Free SpA Com NPV	849	0,36
Telekommunikation			
7.713.361	Telecom Italia SpA Com NPV	9.295	3,89
Textilien			
9.944	Tod's SpA Com EUR 2.00	914	0,38
Transportdienstleistungen			
88.602	Ansaldo STS SpA Com EUR 0.50	835	0,35
Reifen			
245.702	Pirelli & C. SpA Com NPV	3.705	1,55
Italien - insgesamt		214.943	89,95

Luxemburg			
Metallverarbeitung/Metallwaren			
348.662	Tenaris SA Com USD 1.00	4.003	1,68
Luxemburg - insgesamt		4.003	1,68

Niederlande			
Autohersteller			
646.238	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	9.235	3,87
Maschinen - diversifiziert			
707.055	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	5.759	2,41
Halbleiter			
464.313	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	3.306	1,38
Niederlande - insgesamt		18.300	7,66
Aktien - insgesamt		237.246	99,29

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventarwerts	
Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
12	FTSE MIB Mini Index Futures September 2015	1.384	28	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt			28	0,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt			28	0,01

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	237.274	99,30
Liquide Mittel[†]	1.523	0,63
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(59)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	238.738	99,91
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	217	0,09
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	238.955	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 1.391.276 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 131.969 € werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	237.246	99,35
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	28	0,01
Sonstige Vermögenswerte	1.528	0,64
Umlaufvermögen insgesamt	238.802	100,00

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
1.216.512	Eni SpA Com NPV	20.369	575.626	Eni SpA Com NPV	9.119
6.473.033	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	16.502	2.004.798	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	6.382
3.614.228	Enel SpA Com EUR 1.00	14.323	934.086	UniCredit SpA Com NPV	5.662
2.437.305	UniCredit SpA Com NPV	14.275	1.326.730	Enel SpA Com EUR 1.00	5.590
697.363	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	11.501	198.876	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	3.549
5.771.720	Telecom Italia SpA Com NPV	5.363	165.590	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	2.347
1.157.753	Snam SpA Com NPV	4.963	1.029.822	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	1.931
219.684	Atlantia SpA Com EUR 1.00	4.460	1.645.374	Telecom Italia SpA Com NPV	1.831
95.524	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	4.406	30.439	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	1.778
261.118	Tenaris SA Com USD 1.00	3.814	382.299	Snam SpA Com NPV	1.727
343.428	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	3.667	66.811	Atlantia SpA Com EUR 1.00	1.563
529.553	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	3.571	203.866	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC Com EUR 3.00	1.383
788.791	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	3.093	148.636	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	1.203
476.601	Unione di Banche Italiane SCpA Com EUR 2.50	3.025	150.158	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	1.176
183.973	Pirelli & C. SpA Com NPV	2.265	137.586	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	1.007
345.509	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	2.236	134.525	Unione di Banche Italiane SCpA Com EUR 2.50	977
175.996	Banco Popolare SC Com NPV	2.129	102.814	Ansaldo STS SpA Com EUR 0.50	976
289.403	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	2.123	74.041	Tenaris SA Com USD 1.00	940
120.385	Prysmian SpA Com EUR 0.10	1.934	223.399	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	924
54.094	Exor SpA Com EUR 1.00	1.832	52.130	Pirelli & C. SpA Com NPV	764

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares Global Alternative Energy UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	-	101
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	1.821
Gesamtgewinne		-	1.922
Betriebliche Aufwendungen**	4	-	(31)
Netto-Betriebsgewinn		-	1.891
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		-	1.891
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	18
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		-	1.909
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	1.909

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	20.065
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	1.909
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(21.974)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	-	(21.974)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens des Fonds werden ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Global Alternative Energy UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-
Forderungen	-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Umlaufvermögen insgesamt	-	-
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Bilanz des Fonds wird ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Global Alternative Energy UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	-	101
	-	101

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	1814
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	-	7
	-	1.821

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsaufwendungen	-	(27)
Administrative Kosten	-	(4)
	-	(31)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 vereinnahmten Gebühren sind in der Anmerkung 4 angegeben.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Fondsanteile beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich

Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten.

Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Anteilklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	k. A.	0,65

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 nicht einzeln abgrenzbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

7. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	Anzahl der Aktien	Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	425.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(425.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares Global Alternative Energy UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

**8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN**

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	425.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	20.065

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	47,21

9. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

11. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

12. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Australia - B UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	1.923	1.354
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(9.412)	4.756
Gesamt(verluste)/-gewinne		(7.489)	6.110
Betriebliche Aufwendungen**	4	(193)	(153)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(7.682)	5.957
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(7.682)	5.957
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(23)	(52)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(7.705)	5.905
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(36)	36
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(7.741)	5.941

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	38.074	24.997
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(7.741)	5.941
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	18.680	11.005
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(17.615)	(3.869)
Fusionsbedingte Übertragung*	(31.398)	-
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(30.333)	7.136
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	38.074

* Mit Wirkung vom 6. Juli 2015 wurde der iShares MSCI Australia - B UCITS ETF mit dem iShares MSCI Australia UCITS ETF, ein Fonds der iShares III Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 4,59692525.
 ** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Australia - B UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	55
Margin-Cashkonto		-	13
Forderungen	10	-	53
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	37.933
Umlaufvermögen insgesamt		-	38.054
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	-	(16)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		-	(16)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert		-	38.038
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	36
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		-	38.074

* Mit Wirkung vom 6. Juli 2015 wurde der iShares MSCI Australia - B UCITS ETF mit dem iShares MSCI Australia UCITS ETF, ein Fonds der iShares III Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 4,5969252.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI Australia - B UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zinsen aus Einlagen	2	-
Dividendenerträge	1.918	1.354
Erträge aus der Wertpapierleihe	3	-
	1.923	1.354

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettoverluste/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapieren	(9.280)	4.725
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(35)	21
Netto(verluste)/-gewinne aus sonstigen Anlagen	(97)	10
	(9.412)	4.756

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(193)	(80)
Verwaltungsaufwendungen	-	(49)
Administrative Kosten	-	(24)
	(193)	(153)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,50	0,50

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 geschlossen. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	36	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(36)	36
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(36)	36
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	36

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI Australia - B UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(4)	(8)

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	237.000	187.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	125.000	75.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(125.000)	(25.001)
Fusionsbedingte Übertragung	(237.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	237.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	237.000
Zum 31. Juli 2013	187.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	38.074
Zum 31. Juli 2013	24.997

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	160,65
Zum 31. Juli 2013	133,67

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	53
	-	53

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	-	37.929
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	-	4
	-	37.933

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	-	(16)
	-	(16)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	3	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	-

iShares MSCI Australia - B UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Australia - B UCITS ETF*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
31.363	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2.042	31.758	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	2.235
60.593	Westpac Banking Corp Com NPV	1.620	62.883	BHP Billiton Ltd Com NPV	1.888
62.751	BHP Billiton Ltd Com NPV	1.614	61.110	Westpac Banking Corp Com NPV	1.790
53.406	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	1.377	54.285	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	1.536
37.829	National Australia Bank Ltd Com NPV	1.034	47.041	National Australia Bank Ltd Com NPV	1.353
21.966	Wesfarmers Ltd Com NPV	765	22.098	Wesfarmers Ltd Com NPV	827
9.754	CSL Ltd Com NPV	677	24.785	Woolworths Ltd Com NPV	715
24.516	Woolworths Ltd Com NPV	575	9.397	CSL Ltd Com NPV	631
91.881	Telstra Corp Ltd Com NPV	441	17.291	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	609
14.402	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	423	8.477	Rio Tinto Ltd Com NPV	456
8.489	Rio Tinto Ltd Com NPV	403	88.209	Telstra Corp Ltd Com NPV	436
5.623	Macquarie Group Ltd Com NPV	335	30.558	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	316
102.916	Scentre Group Reits NPV	309	103.412	Scentre Group Reits NPV	316
57.153	AMP Ltd Com NPV	283	5.682	Macquarie Group Ltd Com NPV	309
26.160	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	282	25.112	Suncorp Group Ltd Com NPV	307
38.455	Westfield Corp Reits NPV	277	41.265	Transurban Group Please Check Security Type NPV	302
25.142	Suncorp Group Ltd Com NPV	270	57.190	AMP Ltd Com NPV	288
35.044	Transurban Group Misc NPV	266	38.401	Westfield Corp Reits NPV	269
36.684	Toll Holdings Ltd Com NPV	261	30.734	Brambles Ltd Com NPV	265
30.165	Brambles Ltd Com NPV	259	21.760	Origin Energy Ltd Com NPV	265

* Der Fonds wurde am 6 Juli 2015 verschmolzen.

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	3.634	849
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(68.800)	2.220
Gesamt(verluste)/-gewinne		(65.166)	3.069
Betriebliche Aufwendungen	4	(696)	(133)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(65.862)	2.936
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	-	(2)
Finanzierungskosten insgesamt		-	(2)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(65.862)	2.934
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(272)	(96)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(66.134)	2.838
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	239	18
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(65.895)	2.856

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	29.029	21.396
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(65.895)	2.856
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	200.866	10.457
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(73.704)	(5.680)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	127.162	4.777
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	90.296	29.029

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		395	138
Margin-Cashkonto		94	6
Forderungen	11	258	63
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	89.392	28.819
Umlaufvermögen insgesamt		90.139	29.026
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(54)	(15)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(46)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(100)	(15)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		90.039	29.011
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	257	18
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		90.296	29.029

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	3.634	849
	3.634	849

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(68.506)	2.222
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(101)	11
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(193)	(13)
	(68.800)	2.220

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(696)	(65)
Verwaltungsaufwendungen	-	(55)
Administrative Kosten	-	(13)
	(696)	(133)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,65	0,65

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	-	(2)
	-	(2)

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	18	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	239	18
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	239	18
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	257	18

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(204)	(13)

9. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	346.000	296.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	2.400.000	125.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(975.000)	(75.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	1.771.000	346.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	1.771.000
Zum 31. Juli 2014	346.000
Zum 31. Juli 2013	296.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	90.296
Zum 31. Juli 2014	29.029
Zum 31. Juli 2013	21.396

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	50,99
Zum 31. Juli 2014	83,90
Zum 31. Juli 2013	72,28

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendeneträgen	258	63
	258	63

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	89.392	28.818
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	-	1
	89.392	28.819

Finanzielle Verbindlichkeiten:

Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(46)	-
	(46)	-

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(54)	(15)
	(54)	(15)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Brasilien			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
226.076	Embraer SA Com NPV	1.572	1,74
Landwirtschaft			
129.660	Souza Cruz SA Com NPV	923	1,02
Bekleidungseinzelhändler			
43.204	Lojas Renner SA Com NPV	1.374	1,52
Banken			
256.952	Banco Bradesco SA Com NPV	2.064	2,29
856.465	Banco Bradesco SA Pref NPV	6.849	7,59
291.692	Banco do Brasil SA Com NPV	1.877	2,08
60.624	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Pref NPV	175	0,19
141.836	Banco Santander Brasil SA Unit NPV	664	0,73
1.030.449	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	9.062	10,05
Getränke			
1.599.806	Ambev SA Com NPV	9.103	10,08
Allgemeiner Einzelhandel			
54.130	Lojas Americanas SA Com NPV	211	0,23
168.305	Lojas Americanas SA Pref NPV	849	0,94
Baustoffe und Zubehör			
100.481	Duratex SA Com NPV	205	0,23
Chemikalien			
52.656	Braskem SA Pref NPV	193	0,21
122.712	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	2.528	2,80
Gewerbliche Dienstleistungen			
299.528	CCR SA Com NPV	1.335	1,48
288.075	Cielo SA Com NPV	3.679	4,07
75.296	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA Com NPV	151	0,17
96.300	Estacio Participacoes SA Com NPV	400	0,44
468.528	Kroton Educacional SA Com NPV	1.319	1,46
50.339	Localiza Rent a Car SA Com NPV	414	0,46
74.188	Qualicorp SA Com NPV	438	0,49
Kosmetik und Körperpflege			
58.516	Natura Cosméticos SA Com NPV	434	0,48
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
584.988	BM&FBovespa SA Com NPV	1.787	1,98
75.686	CETIP SA - Mercados Organizados Com NPV	786	0,87
Elektrizität			
34.060	AES Tiete SA Pref NPV	182	0,20
76.044	Centrais Elétricas Brasileiras SA Pref NPV	190	0,21
255.921	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL 5.00	700	0,78
64.376	Cia Energetica de Sao Paulo Pref NPV	360	0,40

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Brasilien (Fortsetzung)			
Elektrizität (Fortsetzung)			
34.540	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	355	0,39
67.377	CPFL Energia SA Com NPV	378	0,42
80.084	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	306	0,34
55.360	Tractebel Energia SA Com NPV	588	0,65
32.240	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA Unit NPV	197	0,22
Ingenieurwesen und Bau			
27.032	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA Com NPV	370	0,41
Lebensmittel			
221.984	BRF SA Com NPV	4.664	5,16
53.348	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	1.173	1,30
249.764	JBS SA Com NPV	1.120	1,24
11.540	M Dias Branco SA Com NPV	261	0,29
Forst- und Papierprodukte			
84.576	Fibria Celulose SA Com NPV	1.129	1,25
187.012	Klabin SA Unit NPV	1.161	1,28
124.624	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	612	0,68
Industriemetalle und Bergbau			
211.820	Cia Siderurgica Nacional SA Com NPV	269	0,30
291.588	Gerdau SA Pref NPV	501	0,56
128.288	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Pref NPV	147	0,16
436.588	Vale SA Com NPV	2.287	2,53
653.368	Vale SA Pref NPV	2.787	3,09
Versicherungen			
237.496	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	2.243	2,48
90.168	Odontoprev SA Com NPV	292	0,32
38.396	Porto Seguro SA Com NPV	438	0,49
59.114	Sul America SA Unit NPV	297	0,33
Internet			
39.000	B2W Cia Digital Com NPV	205	0,23
Maschinen - diversifiziert			
191.724	WEG SA Com NPV	1.050	1,16
Öl- und Gasgesellschaften			
41.480	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	252	0,28
1.010.124	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	3.429	3,80
1.330.504	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	4.096	4,52
Pharmazeutika			
117.928	Hypermarcas SA Com NPV	700	0,78
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
148.436	BR Malls Participacoes SA Com NPV	551	0,61
88.204	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes Com NPV	241	0,27
Einzelhandel			
72.852	Raia Drogasil SA Com NPV	927	1,02
42.400	Via Varejo SA Unit NPV	106	0,12

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
Software			
41.612	Totvs SA Com NPV	428	0,47
Spezialfinanzdienstleistungen			
1.200.811	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	2.939	3,26
Telekommunikation			
116.520	Oi SA Pref NPV	161	0,18
116.272	Telefonica Brasil SA Pref NPV	1.534	1,70
287.484	Tim Participacoes SA Com NPV	784	0,87
Wasser			
115.952	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	590	0,65
Brasilien - insgesamt		89.392	99,00
Aktien - insgesamt		89.392	99,00

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
14	MSCI Emerging Market Mini Futures September 2015	676	(46)
Nicht-realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten insgesamt		(46)	(0,05)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		(46)	(0,05)

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	89.346	98,95
Liquide Mittel[†]	489	0,54
Sonstiges Nettovermögen	204	0,23
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	90.039	99,72
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	257	0,28
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	90.296	100,00

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	89.392	99,17
Sonstige Vermögenswerte	747	0,83
Umlaufvermögen insgesamt	90.139	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 395.453 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 93.558 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
496.900	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	7.130	1.258.600	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	20.123
839.600	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	5.974	1.904.300	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	15.844
379.600	Banco Bradesco SA Pref NPV	5.602	967.800	Banco Bradesco SA Pref NPV	15.447
846.600	Ambev SA Com NPV	5.555	2.147.700	Ambev SA Com NPV	14.918
536.100	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	3.814	1.357.900	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	10.681
347.500	Vale SA Pref NPV	3.319	880.700	Vale SA Pref NPV	9.515
117.200	BRF SA Com NPV	2.819	297.700	BRF SA Com NPV	7.604
234.800	Vale SA Com NPV	2.584	588.800	Vale SA Com NPV	7.226
575.200	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	2.238	1.458.200	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	6.291
129.500	Cielo SA Com NPV	2.059	327.400	Cielo SA Com NPV	5.828
155.500	Banco do Brasil SA Com NPV	1.778	392.700	Banco do Brasil SA Com NPV	5.016
113.100	Banco Bradesco SA Com NPV	1.644	318.400	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	4.614
125.200	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	1.584	289.400	Banco Bradesco SA Com NPV	4.593
346.200	BM&FBovespa SA Com NPV	1.574	310.400	Kroton Educacional SA Com NPV	4.359
246.800	Kroton Educacional SA Com NPV	1.547	816.400	BM&FBovespa SA Com NPV	4.311
243.000	Banco Santander Brasil SA Unit NPV	1.484	168.200	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	3.992
68.600	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	1.437	404.300	CCR SA Com NPV	3.202
123.000	Embraer SA Com NPV	1.163	69.600	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	3.133
160.700	CCR SA Com NPV	1.143	306.600	Embraer SA Com NPV	2.954
56.500	Telefonica Brasil SA Pref NPV	1.113	153.788	Telefonica Brasil SA Pref NPV	2.943

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Canada UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	18.755	7.812
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(137.112)	53.413
Gesamt(verluste)/-gewinne		(118.357)	61.225
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.881)	(1.229)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(121.238)	59.996
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(3)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(3)	-
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(121.241)	59.996
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(4.231)	(1.491)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(125.472)	58.505
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	420	362
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(125.052)	58.867

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	354.453	258.249
Nominelle Wechselkursbereinigung**	-	(16.067)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(125.052)	58.867
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	202.024	145.893
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(355.518)	(92.489)
Fusionsbedingte Übertragung*	469.524	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	316.030	53.404
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	545.431	354.453

* Mit Wirkung zum 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Canada UCITS ETF, ein Fonds von iShares III, mit dem iShares MSCI Canada UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,254703503.
 ** Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom kanadischen Dollar in den US-Dollar abgeändert. Die nominelle Wechselkursbereinigung ergibt sich aus der Rückkonvertierung des Nettovermögens zu Beginn des Geschäftsjahres zum Wechselkurs per 31. Juli 2014. Auf die Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung und Geschäfte mit Aktien wird der durchschnittliche Wechselkurs für das Geschäftsjahr angewandt (siehe Anmerkung 16 zum Abschluss der Gesellschaft).

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Canada UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1.722	1.229
Margin-Cashkonto		119	-
Forderungen	11	801	495
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	542.228	352.505
Umlaufvermögen insgesamt		544.870	354.229
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		-	(3)
Verbindlichkeiten	13	(221)	(135)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(221)	(138)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		544.649	354.091
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	782	362
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		545.431	354.453

* Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom kanadischen Dollar in den US-Dollar abgeändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI Canada UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zinsen aus Einlagen	7	3
Dividendenerträge	16.911	7.344
Erträge aus der Wertpapierleihe	1.837	465
	18.755	7.812

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(136.647)	53.172
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	145	240
Netto(verluste)/-gewinne aus sonstigen Anlagen	(610)	1
	(137.112)	53.413

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(2.881)	(662)
Verwaltungsaufwendungen	-	(425)
Administrative Kosten	-	(142)
	(2.881)	(1.229)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,48	0,48

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	(3)	-
	(3)	-

iShares MSCI Canada UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	362	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	420	362
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	420	362
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	782	362

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONS-KOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(47)	(47)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.649.473	2.299.475
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.675.000	1.150.000
Fusionsbedingte Übertragung	3.527.579	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.850.044)	(800.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	5.002.008	2.649.473

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	5.002.008
Zum 31. Juli 2014	2.649.473
Zum 31. Juli 2013	2.299.475

	Tsd. US\$*
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	545.431
Zum 31. Juli 2014	354.453
Zum 31. Juli 2013	258.249

	US\$*
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	109,04
Zum 31. Juli 2014	133,78
Zum 31. Juli 2013	112,31

* Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom kanadischen Dollar in den US-Dollar abgeändert.

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendenerträgen	626	410
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	175	83
Zinsforderungen aus Einlagen	-	2
	801	495

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	542.212	352.475
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	16	30
	542.228	352.505

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(221)	(135)
	(221)	(135)

iShares MSCI Canada UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$*
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	1.837	465
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	186.730	82.468
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	205.642	91.290

* Bank of New York Mellon (London) war vom 1. August 2013 bis zum 31. Januar 2014 der Vermittler für Wertpapierleihen.

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Canada UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Kanada			
Luft- und Raumfahrt			
125.655	CAE Inc Com NPV	1.430	0,26
Autoteile und Ausrüstung			
192.781	Magna International Inc Com NPV	10.517	1,93
Banken			
303.921	Bank of Montreal Com NPV	17.049	3,13
570.785	Bank of Nova Scotia Com NPV	28.159	5,16
186.497	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	13.398	2,46
154.587	National Bank of Canada Com NPV	5.428	0,99
677.618	Royal Bank of Canada Com NPV	39.721	7,28
868.569	Toronto-Dominion Bank Com NPV	35.231	6,46
Chemikalien			
64.123	Agrium Inc Com NPV	6.591	1,21
43.307	Methanex Corp Com NPV	1.962	0,36
390.467	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	10.652	1,95
Bekleidung und Accessoires			
107.953	Gildan Activewear Inc Com NPV	3.495	0,64
Computer			
235.999	BlackBerry Ltd Com NPV	1.836	0,34
105.415	CGI Group Inc Com NPV	3.952	0,72
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
113.201	CI Financial Corp Com NPV	2.871	0,52
47.416	IGM Financial Inc Com NPV	1.407	0,26
Elektrizität			
35.910	Atco Ltd Com NPV	1.079	0,20
129.699	Fortis Inc Com NPV	3.724	0,68
129.197	TransAlta Corp Com NPV	818	0,15
Ingenieurwesen und Bau			
71.615	SNC-Lavalin Group Inc Com NPV	2.349	0,43
Lebensmittel			
26.022	Empire Co Ltd Com NPV	1.766	0,32
24.038	George Weston Ltd Com NPV	2.027	0,37
106.561	Loblaw Cos Ltd Com NPV	5.837	1,07
118.831	Metro Inc Com NPV	3.248	0,60
119.386	Saputo Inc Com NPV	2.750	0,51
Forst- und Papierprodukte			
32.574	West Fraser Timber Co Ltd Com NPV	1.440	0,26
Gasgesellschaften			
57.864	Canadian Utilities Ltd Com NPV	1.628	0,30
79.635	Keyera Corp Com NPV	2.627	0,48
Goldbergbau			
101.006	Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	2.239	0,41
547.217	Barrick Gold Corp Com NPV	3.870	0,71

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Kanada (Fortsetzung)			
Goldbergbau (Fortsetzung)			
336.591	Eldorado Gold Corp Com NPV	1.162	0,21
73.310	Franco-Nevada Corp Com NPV	2.980	0,55
382.316	Goldcorp Inc Com NPV	5.108	0,94
537.588	Kinross Gold Corp Com NPV	988	0,18
440.463	Yamana Gold Inc Com NPV	863	0,16
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
81.305	Finning International Inc Com NPV	1.416	0,26
Versicherungen			
9.635	Fairfax Financial Holdings Ltd Com NPV	4.658	0,85
141.038	Great-West Lifeco Inc Com NPV	4.010	0,74
47.534	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc Com NPV	1.608	0,29
62.047	Intact Financial Corp Com NPV	4.302	0,79
925.223	Manulife Financial Corp Com NPV	16.457	3,02
174.451	Power Corp of Canada Com NPV	4.118	0,76
117.498	Power Financial Corp Com NPV	3.129	0,57
287.794	Sun Life Financial Inc Com NPV	9.433	1,73
Medien			
186.977	Shaw Communications Inc Com NPV	3.984	0,73
169.123	Thomson Reuters Corp Com NPV	6.869	1,26
Bergbau			
185.909	Cameco Corp Com NPV	2.564	0,47
323.617	First Quantum Minerals Ltd Com NPV	2.599	0,48
189.626	Silver Wheaton Corp Com NPV	2.490	0,45
266.431	Teck Resources Ltd Com NPV	1.966	0,36
474.584	Turquoise Hill Resources Ltd Com NPV	1.620	0,30
Sonstige Fertigung			
907.582	Bombardier Inc Com NPV	1.130	0,21
Öl- und Gasgesellschaften			
158.731	ARC Resources Ltd Com NPV	2.386	0,44
96.829	Baytex Energy Corp Com NPV	830	0,15
512.560	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	12.549	2,30
227.627	Canadian Oil Sands Ltd Com NPV	1.281	0,24
387.273	Cenovus Energy Inc Com NPV	5.668	1,04
232.872	Crescent Point Energy Corp Com NPV	3.544	0,65
388.339	Encana Corp Com NPV	2.961	0,54
97.040	Enerplus Corp Com NPV	606	0,11
161.840	Husky Energy Inc Com NPV	2.966	0,54
139.428	Imperial Oil Ltd Com NPV	5.184	0,95
73.909	MEG Energy Corp Com NPV	792	0,15
29.692	Paramount Resources Ltd Com NPV	448	0,08
68.944	Peyto Exploration & Development Corp Com NPV	1.497	0,28
66.914	PrairieSky Royalty Ltd Com NPV	1.375	0,25
678.756	Suncor Energy Inc Com NPV	19.205	3,52
81.505	Tourmaline Oil Corp Com NPV	2.023	0,37
50.433	Vermilion Energy Inc Com NPV	1.706	0,31

iShares MSCI Canada UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Kanada (Fortsetzung)			
Pharmazeutika			
150.021	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	38.631	7,08
Pipelines			
63.276	AltaGas Ltd Com NPV	1.738	0,32
400.019	Enbridge Inc Com NPV	17.484	3,21
156.683	Inter Pipeline Ltd Com NPV	3.290	0,60
158.722	Pembina Pipeline Corp Com NPV	4.631	0,85
333.027	TransCanada Corp Com NPV	12.989	2,38
135.425	Veresen Inc Com NPV	1.540	0,28
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
399.384	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	13.968	2,56
52.101	First Capital Realty Inc Com NPV	733	0,14
Immobilienfonds (REITs)			
63.547	H&R Real Estate Investment Trust NPV	1.088	0,20
72.887	RioCan Real Estate Investment Trust NPV	1.498	0,27
Einzelhandel			
196.272	Alimentation Couche-Tard Inc Com NPV	8.787	1,61
34.771	Canadian Tire Corp Ltd Com NPV	3.478	0,64
58.357	Dollarama Inc Com NPV	3.490	0,64
39.103	Jean Coutu Group PJC Inc Com NPV	618	0,11
94.939	Restaurant Brands International Inc Com NPV	4.120	0,76
Software			
8.959	Constellation Software Inc Com NPV	3.982	0,73
57.596	Open Text Corp Com NPV	2.621	0,48
Spezialfinanzdienstleistungen			
40.957	Onex Corp Com NPV	2.357	0,43
Telekommunikation			
66.174	BCE Inc Com NPV	2.735	0,50
170.061	Rogers Communications Inc Com NPV	5.990	1,10
93.601	Telus Corp Com NPV	3.210	0,59
Transportdienstleistungen			
379.920	Canadian National Railway Co Com NPV	23.792	4,36
73.433	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	11.866	2,18
Kanada - insgesamt		542.212	99,41
Aktien - insgesamt		542.212	99,41

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd., US\$	% des Netto-inventarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
18 S&P TSX 60 Index Futures September 2015	2.340	16	0,00
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		16	0,00
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		16	0,00

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	542.228	99,41
Liquide Mittel[†]	1.841	0,34
Sonstiges Nettovermögen	580	0,11
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	544.649	99,86
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	782	0,14
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	545.431	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 1.722.151 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 119.337 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten		
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden	542.212	99,51
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	16	0,00
Sonstige Vermögenswerte	2.642	0,49
Umlaufvermögen insgesamt	544.870	100,00

iShares MSCI Canada UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
383.367	Royal Bank of Canada Com NPV	26.612	242.651	Royal Bank of Canada Com NPV	15.682
488.581	Toronto-Dominion Bank Com NPV	23.514	312.116	Toronto-Dominion Bank Com NPV	14.102
320.767	Bank of Nova Scotia Com NPV	19.042	202.931	Bank of Nova Scotia Com NPV	11.321
226.038	Canadian National Railway Co Com NPV	15.697	53.863	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	9.471
402.880	Suncor Energy Inc Com NPV	13.793	134.872	Canadian National Railway Co Com NPV	8.876
84.384	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	12.302	242.274	Suncor Energy Inc Com NPV	7.845
170.704	Bank of Montreal Com NPV	12.039	148.199	Enbridge Inc Com NPV	7.114
220.257	Enbridge Inc Com NPV	10.653	108.718	Bank of Montreal Com NPV	7.048
290.940	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	10.432	369.297	Manulife Financial Corp Com NPV	6.713
53.613	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	10.285	187.371	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	6.152
492.852	Manulife Financial Corp Com NPV	9.344	119.710	TransCanada Corp Com NPV	5.417
187.844	TransCanada Corp Com NPV	9.313	66.046	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	5.251
105.399	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	9.257	111.138	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	5.070
235.934	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	8.103	27.622	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	5.047
151.345	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	7.108	142.718	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	4.814
67.991	Magna International Inc Com NPV	6.716	44.863	Magna International Inc Com NPV	3.658
160.462	Sun Life Financial Inc Com NPV	5.733	103.113	Sun Life Financial Inc Com NPV	3.462
129.726	BCE Inc Com NPV	5.682	10.637	Constellation Software Inc Com NPV	3.262
202.507	Cenovus Energy Inc Com NPV	4.883	160.815	Cenovus Energy Inc Com NPV	3.251
213.545	Goldcorp Inc Com NPV	4.701	135.064	Goldcorp Inc Com NPV	2.942

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Chile UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	557	473
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(3.448)	(1.873)
Gesamtverluste		(2.891)	(1.400)
Betriebliche Aufwendungen	4	(118)	(122)
Netto-Betriebsverlust		(3.009)	(1.522)
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(1)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	-
Nettoverluste vor Steuern im Geschäftsjahr		(3.010)	(1.522)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(109)	(86)
Nettoverluste nach Steuern im Geschäftsjahr		(3.119)	(1.608)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(4)	144
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnbeteiligter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(3.123)	(1.464)

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	18.181	34.079
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.123)	(1.464)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	13.708	3.861
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(12.035)	(18.295)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	1.673	(14.434)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	16.731	18.181

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Chile UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		70	48
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	16.530	18.000
Umlaufvermögen insgesamt		16.600	18.048
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(9)	(11)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(9)	(11)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		16.591	18.037
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	140	144
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		16.731	18.181

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI Chile UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	557	473
	557	473

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(3.493)	(1.771)
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	-	1
Nettogewinne/(-verluste) aus sonstigen Anlagen	45	(103)
	(3.448)	(1.873)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(118)	(55)
Verwaltungsaufwendungen	-	(40)
Administrative Kosten	-	(27)
	(118)	(122)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,65	0,65

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	(1)	-
	(1)	-

iShares MSCI Chile UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	144	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(4)	144
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(4)	144
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	140	144

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(23)	(47)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	245.000	420.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	200.000	50.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(175.000)	(225.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	270.000	245.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	270.000
Zum 31. Juli 2014	245.000
Zum 31. Juli 2013	420.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	16.731
Zum 31. Juli 2014	18.181
Zum 31. Juli 2013	34.079

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	61,97
Zum 31. Juli 2014	74,21
Zum 31. Juli 2013	81,14

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	16.530	18.000
	16.530	18.000

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(9)	(11)
	(9)	(11)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

16. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Chile UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Chile			
Fluggesellschaften			
108.222	Latam Airlines Group SA Com NPV	680	4,06
Banken			
8.536.836	Banco de Chile Com NPV	916	5,47
11.752	Banco de Credito e Inversiones Com NPV	518	3,10
23.796.015	Banco Santander Chile Com NPV	1.201	7,18
55.219.736	Corpbanca SA Com NPV	554	3,31
Getränke			
53.268	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	558	3,34
94.036	Embotelladora Andina SA Pref NPV	267	1,59
134.930	Vina Concha y Toro SA Com NPV	212	1,27
Chemikalien			
34.720	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Pref NPV	472	2,82
Computer			
173.070	Sonda SA Com NPV	312	1,86
Elektrizität			
908.064	AES Gener SA Com NPV	481	2,88
2.846.232	Colbun SA Com NPV	755	4,51
1.183.558	Empresa Nacional de Electricidad SA Com NPV	1.620	9,68
7.084.082	Enersis SA Com NPV	2.107	12,59
Lebensmittel			
459.263	Cencosud SA Com NPV	970	5,80
Forst- und Papierprodukte			
450.981	Empresas CMPC SA Com NPV	1.185	7,08
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
164.128	Empresas COPEC SA Com NPV	1.647	9,84
Einzelhandel			
175.663	SACI Falabella Com NPV	1.137	6,80
Telekommunikation			
42.609	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA Com NPV	440	2,63
Wasser			
942.356	Aguas Andinas SA Com NPV	498	2,98
Chile - insgesamt		16.530	98,79
Aktien - insgesamt		16.530	98,79
Gesamtwert der Anlagen		16.530	98,79
Liquide Mittel[†]		70	0,42
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(9)	(0,05)

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	16.591	99,16
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	140	0,84
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	16.731	100,00

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

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten		
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	16.530	99,58
Sonstige Vermögenswerte	70	0,42
Umlaufvermögen insgesamt	16.600	100,00

iShares MSCI Chile UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
353.119	SACI Falabella Com NPV	2.632	5.539.170	Enersis SA Com NPV	1.811
4.453.090	Enersis SA Com NPV	1.488	232.798	SACI Falabella Com NPV	1.699
103.158	Empresas COPEC SA Com NPV	1.174	128.325	Empresas COPEC SA Com NPV	1.482
743.875	Empresa Nacional de Electricidad SA Com NPV	1.122	925.368	Empresa Nacional de Electricidad SA Com NPV	1.381
14.947.120	Banco Santander Chile Com NPV	789	18.597.344	Banco Santander Chile Com NPV	958
283.720	Empresas CMPC SA Com NPV	759	352.898	Empresas CMPC SA Com NPV	947
295.755	Cencosud SA Com NPV	741	369.227	Cencosud SA Com NPV	923
74.110	Latam Airlines Group SA Com NPV	701	82.352	Latam Airlines Group SA Com NPV	840
5.418.252	Banco de Chile Com NPV	627	6.675.657	Banco de Chile Com NPV	774
1.792.381	Colbun SA Com NPV	517	27.099	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Pref NPV	651
21.794	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Pref NPV	478	262.541	Sonda SA Com NPV	649
31.283.713	Corpbanca SA Com NPV	360	2.228.284	Colbun SA Com NPV	644
7.375	Banco de Credito e Inversiones Com NPV	353	44.919.544	Corpbanca SA Com NPV	541
590.619	Aguas Andinas SA Com NPV	347	734.234	Aguas Andinas SA Com NPV	435
33.377	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	345	9.166	Banco de Credito e Inversiones Com NPV	432
569.468	AES Gener SA Com NPV	314	41.500	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	406
26.610	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA Com NPV	283	705.346	AES Gener SA Com NPV	391
112.685	Vina Concha y Toro SA Com NPV	222	33.097	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA Com NPV	356
89.471	Sonda SA Com NPV	206	110.356	Vina Concha y Toro SA Com NPV	224
63.638	Embotelladora Andina SA Pref NPV	182	70.710	Embotelladora Andina SA Pref NPV	207

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	4.963	1.679
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(21.567)	9.366
Gesamt(verluste)/-gewinne		(16.604)	11.045
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.177)	(381)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(17.781)	10.664
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(4)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(4)	-
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(17.785)	10.664
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(628)	(215)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(18.413)	10.449
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	405	101
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(18.008)	10.550

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	89.553	49.831
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(18.008)	10.550
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	180.696	40.110
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(59.376)	(10.938)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	121.320	29.172
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	192.865	89.553

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1.997	1.001
Margin-Cashkonto		220	40
Forderungen	11	3.352	398
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	190.580	88.089
Umlaufvermögen insgesamt		196.149	89.528
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(713)	-
Verbindlichkeiten	13	(2.946)	(56)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(131)	(20)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(3.790)	(76)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		192.359	89.452
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	506	101
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		192.865	89.553

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	4.907	1.674
Erträge aus der Wertpapierleihe	56	5
	4.963	1.679

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(21.106)	9.230
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(260)	133
Netto(verluste)/-gewinne aus sonstigen Anlagen	(201)	3
	(21.567)	9.366

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(1.177)	(219)
Verwaltungsaufwendungen	-	(130)
Administrative Kosten	-	(32)
	(1.177)	(381)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,65	0,65

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	(4)	-
	(4)	-

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	101	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	405	101
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	405	101
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	506	101

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(340)	(77)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	728.886	478.887
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.475.000	350.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(500.000)	(100.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	1.703.886	728.886

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	1.703.886
Zum 31. Juli 2014	728.886
Zum 31. Juli 2013	478.887

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	192.865
Zum 31. Juli 2014	89.553
Zum 31. Juli 2013	49.831

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	113,19
Zum 31. Juli 2014	122,86
Zum 31. Juli 2013	104,06

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	2.679	25
Forderungen aus Dividendenerträgen	669	372
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	2	1
Sonstige Forderungen	2	-
	3.352	398

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	190.575	88.089
Anlage in Bezugsrechten	5	-
	190.580	88.089

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(131)	(20)
	(131)	(20)

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(19)	(7)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(2.809)	-
Zinsverbindlichkeiten	(2)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(116)	(49)
	(2.946)	(56)

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	56	5
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	5.103	1.059
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	5.707	1.168

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Bermuda			
Autohersteller			
269.094	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD 0.01	353	0,18
Gewerbliche Dienstleistungen			
133.414	COSCO Pacific Ltd Com HKD 0.10	174	0,09
Computer			
166.000	Alibaba Health Information Technology Ltd Com HKD 0.01	153	0,08
Unterhaltung			
330.000	Alibaba Pictures Group Ltd Com HKD 0.25	95	0,05
Forst- und Papierprodukte			
65.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd Com HKD 0.10	48	0,02
Gasgesellschaften			
54.000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD 0.10	164	0,09
Innenausstattung			
68.000	Haier Electronics Group Co Ltd Com HKD 0.10	159	0,08
Öl- und Gasgesellschaften			
277.809	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD 0.01	264	0,14
Pharmazeutika			
63.500	Luye Pharma Group Ltd Com USD 0.02	66	0,04
316.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd Com HKD 0.01**	61	0,03
Pipelines			
209.954	China Gas Holdings Ltd Com HKD 0.01	368	0,19
Halbleiter			
1.112.000	Hanergy Thin Film Power Group Ltd Com HKD 0.0025*/**	-	0,00
Fach-Einzelhändler			
807.000	GOME Electrical Appliances Holding Ltd Com HKD 0.025	139	0,07
Wasser			
312.000	Beijing Enterprises Water Group Ltd Com HKD 0.10	233	0,12
Bermuda - insgesamt			
		2.277	1,18
Cayman-Inseln			
Bekleidungseinzelhändler			
36.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	189	0,10
Autohersteller			
365.000	Geely Automobile Holdings Ltd Com HKD 0.02	153	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Cayman-Inseln (Fortsetzung)			
Bau & Baustoffe			
16.000	China Resources Cement Holdings Ltd Com HKD 0.10	8	0,01
Gewerbliche Dienstleistungen			
17.500	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD 0.01	36	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
53.912	Chailease Holding Co Ltd Com TWD 10.00	111	0,06
Elektronik			
49.000	AAC Technologies Holdings Inc Com USD 0.01	276	0,14
17.000	TPK Holding Co Ltd Com TWD 10.00	58	0,03
Alternative Energien			
708.000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd Com HKD 0.10	143	0,07
Ingenieurwesen und Bau			
70.000	China State Construction International Holdings Ltd Com HKD 0.025	108	0,06
Lebensmittel			
229.000	China Huishan Dairy Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	69	0,03
123.386	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD 0.10	559	0,29
152.379	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Com USD 0.005	292	0,15
534.019	Want Want China Holdings Ltd Com USD 0.02	552	0,29
Gasgesellschaften			
61.430	ENN Energy Holdings Ltd Com HKD 0.10	408	0,21
Gesundheitspflegeprodukte			
51.860	China Medical System Holdings Ltd Com USD 0.005	69	0,03
54.992	Hengan International Group Co Ltd Com HKD 0.10	613	0,32
Internet			
393.110	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	7.322	3,80
Maschinen - diversifiziert			
21.000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD 0.10	43	0,02
Pharmazeutika			
240.000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD 0.025	277	0,14
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
205.062	China Resources Land Ltd Com HKD 0.10	574	0,30
540.220	Country Garden Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	211	0,11
501.501	Evergrande Real Estate Group Ltd Com USD 0.01	331	0,17
171.561	Longfor Properties Co Ltd Com HKD 0.10	244	0,13
112.000	New World China Land Ltd Com HKD 0.10	69	0,03

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Cayman-Inseln (Fortsetzung)			
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
134.597	Shimao Property Holdings Ltd Com HKD 0.10	240	0,12
509.333	Shui On Land Ltd Com USD 0.0025	138	0,07
306.155	Soho China Ltd Com HKD 0.02	191	0,10
99.000	Sunac China Holdings Ltd Com HKD 0.10	88	0,05
Einzelhandel			
76.000	Anta Sports Products Ltd Com HKD 0.10	192	0,10
400.472	Belle International Holdings Ltd Com HKD 0.01	415	0,22
Halbleiter			
1.311.000	Semiconductor Manufacturing International Corp Com USD 0.0004	117	0,06
Software			
57.000	Kingsoft Corp Ltd Com USD 0.0005	152	0,08
Cayman-Inseln - insgesamt		14.248	7,39
Hongkong			
Landwirtschaft			
47.000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	20	0,01
Banken			
196.977	Citic Ltd Com NPV	352	0,18
Computer			
539.457	Lenovo Group Ltd Com NPV	585	0,30
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
66.000	China Everbright Ltd Com NPV	158	0,08
46.000	Far East Horizon Ltd Com NPV	43	0,02
Elektrizität			
108.000	China Power International Development Ltd Com NPV	76	0,04
154.057	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	395	0,21
Umweltkontrolle			
158.000	China Everbright International Ltd Com NPV	242	0,13
Gasgesellschaften			
53.532	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	394	0,20
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
122.605	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	445	0,23
84.000	Goldin Properties Holdings Ltd Com NPV	65	0,04
Versicherungen			
107.534	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd Com NPV	320	0,17
Sonstige Fertigung			
117.000	Fosun International Ltd Com NPV	244	0,13

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Hongkong (Fortsetzung)			
Mobilfunk			
422.260	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	594	0,31
Öl- und Gasgesellschaften			
1.394.072	CNOOC Ltd Com NPV	1.725	0,89
Pharmazeutika			
250.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd Com NPV	229	0,12
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
322.757	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	1.016	0,52
52.000	Franshion Properties China Ltd Com NPV	17	0,01
76.948	Shanghai Industrial Holdings Ltd Com NPV	226	0,12
456.409	Sino-Ocean Land Holdings Ltd Com NPV	311	0,16
Einzelhandel			
108.145	China Resources Enterprise Ltd Com NPV	349	0,18
200.500	Sun Art Retail Group Ltd Com NPV	152	0,08
Telekommunikation			
468.223	China Mobile Ltd Com NPV	6.118	3,17
Wasser			
172.000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	232	0,12
Hongkong - insgesamt		14.308	7,42
Indien			
Landwirtschaft			
166.832	ITC Ltd Com INR 1.00	848	0,44
Autohersteller			
889	Eicher Motors Ltd Com INR 10.00	264	0,14
18.940	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd Com INR 2.00	76	0,04
24.695	Mahindra & Mahindra Ltd Com INR 5.00	523	0,27
16.607	Tata Motors Ltd ADR NPV	493	0,25
Autoteile und Ausrüstung			
514	Bosch Ltd Com INR 10.00	199	0,10
15.857	Motherson Sumi Systems Ltd Com INR 1.00	86	0,05
8.043	Motherson Sumi Systems Ltd Com NPV	43	0,02
Banken			
52.859	ICICI Bank Ltd ADR NPV	532	0,27
14.569	State Bank of India GDR NPV	610	0,32
Getränke			
2.564	United Breweries Ltd Com INR 1.00	42	0,02
4.031	United Spirits Ltd Com INR 10.00	234	0,12
Baustoffe und Zubehör			
1.733	ACC Ltd Com INR 10.00	37	0,02
51.392	Ambuja Cements Ltd Com INR 2.00	187	0,09
448	Shree Cement Ltd Com INR 10.00	80	0,04
2.250	Ultratech Cement Ltd Com INR 10.00	110	0,06

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indien (Fortsetzung)			
Chemikalien			
20.223	Asian Paints Ltd Com INR 1.00	278	0,15
21.155	UPL Ltd Com INR 2.00	177	0,09
Kohle			
41.298	Coal India Ltd Com INR 10.00	284	0,15
Gewerbliche Dienstleistungen			
63.135	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Com INR 2.00	320	0,17
PC-Dienstleistungen			
142.404	Infosys Ltd ADR NPV	2.408	1,25
35.291	Tata Consultancy Services Ltd Com INR 1.00	1.382	0,72
40.654	Wipro Ltd ADR NPV	502	0,26
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
117.364	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR 2.00	2.447	1,27
23.918	LIC Housing Finance Ltd Com INR 2.00	186	0,10
17.852	Power Finance Corp Ltd Com INR 10.00	68	0,04
19.976	Rural Electrification Corp Ltd Com INR 10.00	84	0,04
9.873	Shriram Transport Finance Co Ltd Com INR 10.00	138	0,07
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
37.157	Bharat Heavy Electricals Ltd Com INR 2.00	161	0,08
4.050	Siemens Ltd Com INR 2.00	92	0,05
Elektrizität			
20.528	Adani Transmissions Ltd Com INR 10.00	9	0,00
59.953	NTPC Ltd Com INR 10.00	127	0,07
28.452	Tata Power Co Ltd Com INR 1.00	30	0,02
Ingenieurwesen und Bau			
26.833	Larsen & Toubro Ltd GDR NPV	737	0,38
Lebensmittel			
335	GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd Com INR 10.00	33	0,02
1.744	Nestle India Ltd Com INR 10.00	173	0,09
Gasgesellschaften			
14.902	GAIL India Ltd Com INR 10.00	83	0,04
Gesundheitsfürsorgedienste			
3.883	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR 5.00	82	0,04
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
1.816	Aditya Birla Nuvo Ltd Com INR 10.00	62	0,03
Haushaltsartikel			
4.714	Godrej Consumer Products Ltd Com INR 1.00	100	0,05
54.881	Hindustan Unilever Ltd Com INR 1.00	790	0,41
18.649	Marico Ltd Com INR 1.00	127	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Indien (Fortsetzung)			
Eisen und Stahl (Fortsetzung)			
13.094	Jindal Steel & Power Ltd Com INR 1.00	16	0,01
1.984	JSW Steel Ltd Com INR 10.00	26	0,01
13.920	Tata Steel Ltd Com INR 10.00	53	0,03
Freizeit			
4.878	Bajaj Auto Ltd Com INR 10.00	192	0,10
3.616	Hero MotoCorp Ltd Com INR 2.00	151	0,08
Medien			
40.392	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR 1.00	252	0,13
Metallverarbeitung/Metallwaren			
8.626	Bharat Forge Ltd Com INR 2.00	154	0,08
Bergbau			
38.371	Hindalco Industries Ltd Com INR 1.00	63	0,03
31.604	Vedanta Ltd ADR NPV	254	0,13
Öl- und Gasgesellschaften			
12.155	Bharat Petroleum Corp Ltd Com INR 10.00	177	0,09
12.797	Cairn India Ltd Com INR 10.00	34	0,02
50.827	Oil & Natural Gas Corp Ltd Com INR 5.00	216	0,11
2.378	Oil India Ltd Com INR 10.00	16	0,01
53.736	Reliance Industries Ltd GDR NPV	1.663	0,86
Pflegeprodukte			
25.109	Dabur India Ltd Com INR 1.00	115	0,06
Pharmazeutika			
23.489	Aurobindo Pharma Ltd Com INR 1.00	277	0,14
26.010	Cipla Ltd Com INR 2.00	288	0,15
2.522	Divi's Laboratories Ltd Com INR 2.00	77	0,04
11.134	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	716	0,37
19.127	Lupin Ltd Com INR 2.00	507	0,26
1.987	Piramal Enterprises Ltd Com INR 2.00	28	0,02
65.236	Sun Pharmaceutical Industries Ltd Com INR 1.00	836	0,43
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
19.352	DLF Ltd Com INR 2.00	35	0,02
Software			
41.896	HCL Technologies Ltd Com INR 2.00	655	0,34
17.847	Tech Mahindra Ltd Com INR 5.00	147	0,08
Telekommunikation			
88.645	Bharti Airtel Ltd Com INR 5.00	580	0,30
34.954	Bharti Infratel Ltd Com INR 10.00	244	0,12
70.755	Idea Cellular Ltd Com INR 10.00	191	0,10
47.372	Reliance Communications Ltd Com INR 5.00	52	0,03
Transportdienstleistungen			
4.755	Container Corp of India Ltd Com INR 10.00	122	0,06
Indien - insgesamt		23.381	12,12

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Indonesien			
Landwirtschaft			
15.140	Astra Agro Lestari Tbk PT Com IDR 500.00	22	0,01
485.100	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT Com IDR 10.00	91	0,05
55.000	Gudang Garam Tbk PT Com IDR 500.00	201	0,10
Banken			
979.500	Bank Central Asia Tbk PT Com IDR 62.50	949	0,49
451.900	Bank Danamon Indonesia Tbk PT Com NPV	138	0,07
784.200	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR 500.00	551	0,29
654.100	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 7500.00	229	0,12
913.800	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 250.00	676	0,35
Baustoffe und Zubehör			
116.600	Indocement Tungal Prakarsa Tbk PT Com IDR 500.00	172	0,09
253.000	Semen Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 100.00	189	0,10
Kohle			
1.576.900	Adaro Energy Tbk PT Com IDR 100.00	69	0,03
33.000	Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT Com IDR 500.00	14	0,01
Lebensmittel			
62.800	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT Com IDR 100.00	57	0,03
349.200	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR 100.00	157	0,08
Gasgesellschaften			
891.100	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT Com IDR 100.00	263	0,13
Haushaltsartikel			
88.500	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR 10.00	260	0,13
Maschinen - diversifiziert			
168.400	United Tractors Tbk PT Com IDR 250.00	251	0,13
Medien			
685.600	Global Mediacom Tbk PT Com IDR 100.00	63	0,03
246.800	Media Nusantara Citra Tbk PT Com IDR 100.00	37	0,02
224.300	Surya Citra Media Tbk PT Com IDR 50.00	49	0,03
Pharmazeutika			
996.000	Kalbe Farma Tbk PT Com IDR 10.00	128	0,07
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
1.398.100	Lippo Karawaci Tbk PT Com IDR 100.00	119	0,06
122.700	Summarecon Agung Tbk PT Com IDR 100.00	16	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Indonesien (Fortsetzung)			
Einzelhandel			
1.617.700	Astra International Tbk PT Com IDR 50.00	792	0,41
175.800	Matahari Department Store Tbk PT Com IDR 5000.00	226	0,12
Telekommunikation			
3.853.000	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 50.00	836	0,43
115.800	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT Com IDR 100.00	71	0,04
150.400	XL Axiata Tbk PT Com IDR 100.00	33	0,02
Indonesien - insgesamt		6.659	3,45
Malaysia			
Landwirtschaft			
48.600	Felda Global Ventures Holdings Bhd Com MYR 1.00	22	0,01
53.600	Kuala Lumpur Kepong Bhd Com MYR 1.00	307	0,16
Automobilbranche			
19.700	UMW Holdings Bhd Com MYR 0.50	52	0,03
Banken			
40.900	Alliance Financial Group Bhd Com MYR 1.00	45	0,02
214.400	AMMB Holdings Bhd Com MYR 1.00	313	0,16
424.360	CIMB Group Holdings Bhd Com MYR 1.00	596	0,31
4.900	Hong Leong Bank Bhd Com MYR 1.00	17	0,01
382.624	Malayan Banking Bhd Com MYR 1.00	920	0,48
184.330	Public Bank Bhd Com MYR 1.00	915	0,48
Chemikalien			
217.100	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYR 0.10	363	0,19
Diversifizierte Industrieunternehmen			
183.500	IJM Corp Bhd Com MYR 1.00	324	0,17
Elektrizität			
234.000	Tenaga Nasional Bhd Com MYR 1.00	745	0,39
466.250	YTL Power International Bhd Com MYR 0.50	190	0,10
Ingenieurwesen und Bau			
205.700	Gamuda Bhd Com MYR 1.00	258	0,13
23.280	Malaysia Airports Holdings Bhd Com MYR 1.00	36	0,02
Landwirtschaft und Fischerei			
319.800	IOI Corp Bhd Com MYR 0.10	353	0,18
Lebensmittel			
69.200	PPB Group Bhd Com MYR 1.00	277	0,14
Gesundheitsfürsorgedienste			
144.700	IHH Healthcare Bhd Com MYR 1.00	227	0,12

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Malaysia (Fortsetzung)			
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
232.138	Sime Darby Bhd Com MYR 0.50	526	0,27
625.980	YTL Corp Bhd Com MYR 0.10	257	0,14
Hotels			
211.900	Genting Bhd Com MYR 0.10	451	0,23
342.900	Genting Malaysia Bhd Com MYR 0.10	381	0,20
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften			
4.600	Petronas Dagangan Bhd Com MYR 1.00	25	0,01
Seetransport			
47.200	MISC Bhd Com MYR 1.00	96	0,05
Öl- und Gasdienstleistungen			
101.300	Dialog Group Bhd Com MYR 0.10	42	0,02
70.700	Petronas Gas Bhd Com MYR 1.00	408	0,21
184.200	SapuraKencana Petroleum Bhd Com MYR 1.00	117	0,06
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
128.971	IOI Properties Group Bhd Com MYR 1.00	63	0,03
Telekommunikation			
204.300	Axiata Group Bhd Com MYR 1.00	338	0,18
201.100	DiGi.Com Bhd Com MYR 0.01	284	0,15
148.900	Maxis Bhd Com MYR 0.10	258	0,13
67.000	Telekom Malaysia Bhd Com MYR 0.70	115	0,06
Tabak			
8.000	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR 0.50	141	0,07
Malaysia - insgesamt			
		9.462	4,91
Volksrepublik China			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
136.000	AviChina Industry & Technology Co Ltd Com CNY 1.00	114	0,06
Fluggesellschaften			
260.757	Air China Ltd Com CNY 1.00	261	0,14
104.000	China Southern Airlines Co Ltd Com CNY 1.00	103	0,05
Alternative Energie			
326.000	China Longyuan Power Group Corp Ltd Com CNY 1.00	372	0,19
Autohersteller			
43.500	Byd Co Ltd Com CNY 1.00	191	0,10
65.500	Chongqing Changan Automobile Co Ltd Com CNY 1.00	136	0,07
254.451	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY 1.00	292	0,15
112.488	Great Wall Motor Co Ltd Com CNY 1.00	372	0,19
130.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd Com CNY 1.00	104	0,06
Autoteile und Ausrüstung			
113.938	Weichai Power Co Ltd Com CNY 1.00	170	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Volksrepublik China (Fortsetzung)			
Banken			
1.780.997	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY 1.00	802	0,42
6.154.294	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	3.358	1,74
755.244	Bank of Communications Co Ltd Com CNY 1.00	664	0,35
766.200	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY 1.00	545	0,28
6.214.558	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	5.066	2,63
71.000	China Everbright Bank Co Ltd Com CNY 1.00	39	0,02
346.261	China Merchants Bank Co Ltd Com CNY 1.00	896	0,46
537.995	China Minsheng Banking Corp Ltd Com CNY 1.00	604	0,31
76.000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd Com CNY 1.00	54	0,03
5.709.386	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	3.933	2,04
Getränke			
14.000	Tsingtao Brewery Co Ltd Com CNY 1.00	74	0,04
Bau & Baustoffe			
110.306	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY 1.00	341	0,18
39.500	BBMG Corp Com CNY 1.00	30	0,01
273.327	China National Building Material Co Ltd Com CNY 1.00	207	0,11
Chemikalien			
176.000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd Com CNY 1.00	72	0,04
Kohle			
340.392	China Coal Energy Co Ltd Com CNY 1.00	166	0,08
261.505	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY 1.00	497	0,26
155.897	Yanzhou Coal Mining Co Ltd Com CNY 1.00	89	0,05
Gewerbliche Dienstleistungen			
126.000	Jiangsu Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	156	0,08
46.000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	53	0,03
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
478.000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY 1.00	213	0,11
229.000	China Galaxy Securities Co Ltd Com CNY 1.00	206	0,11
118.500	CITIC Securities Co Ltd Com CNY 1.00	323	0,17
26.200	GF Securities Co Ltd Com CNY 1.00	51	0,02
244.000	Haitong Securities Co Ltd Com CNY 1.00	442	0,23
63.200	Huatai Securities Co Ltd Com CNY 1.00	134	0,07
Elektrizität			
379.000	CGN Power Co Ltd Com CNY 1.00	166	0,09
72.000	Datang International Power Generation Co Ltd Com CNY 1.00	31	0,01

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Volksrepublik China (Fortsetzung)			
Elektrizität (Fortsetzung)			
66.000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY 1.00	66	0,03
204.000	Huaneng Power International Inc Com CNY 1.00	248	0,13
166.000	Huaneng Renewables Corp Ltd Com CNY 1.00	71	0,04
Ingenieurwesen und Bau			
36.000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY 1.00	37	0,02
111.000	China Railway Construction Corp Ltd Com CNY 1.00	144	0,07
357.501	China Railway Group Ltd Com CNY 1.00	304	0,16
Goldbergbau			
444.141	Zijin Mining Group Co Ltd Com CNY 0.10	118	0,06
Gesundheitspflegeprodukte			
213.897	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd Com CNY 0.10	143	0,07
Hochbau/Tiefbau			
364.472	China Communications Construction Co Ltd Com CNY 1.00	468	0,24
Versicherungen			
584.128	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	2.147	1,11
216.980	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY 1.00	910	0,47
47.300	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	203	0,11
503.000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY 1.00	260	0,13
300.331	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY 1.00	621	0,32
394.666	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY 1.00	2.268	1,18
Maschinen - diversifiziert			
166.000	Shanghai Electric Group Co Ltd Com CNY 1.00	102	0,05
Seetransport			
178.000	China Shipping Container Lines Co Ltd Com CNY 1.00	55	0,03
Bergbau			
90.000	Aluminum Corp of China Ltd Com CNY 1.00	31	0,02
132.984	Jiangxi Copper Co Ltd Com CNY 1.00	180	0,09
Sonstige Fertigung			
14.600	China International Marine Containers Group Co Ltd Com CNY 1.00	30	0,02
381.095	CRRC Corp Ltd Com CNY 1.00	480	0,25
34.500	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd Com CNY 1.00	234	0,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Volksrepublik China (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften			
1.964.086	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY 1.00	1.487	0,77
1.619.319	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	1.602	0,83
Öl- und Gasdienstleistungen			
156.539	China Oilfield Services Ltd Com CNY 1.00	192	0,10
18.000	Sinopec Engineering Group Co Ltd Com CNY 1.00	15	0,01
Pharmazeutika			
26.000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd Com CNY 1.00	77	0,04
108.195	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY 1.00	413	0,21
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
67.400	China Vanke Co Ltd Com CNY 1.00	160	0,08
26.200	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd Com CNY 1.00	189	0,10
13.600	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY 0.25	14	0,01
Einzelhandel			
37.100	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd Com CNY 1.00	87	0,05
Telekommunikation			
1.170.095	China Telecom Corp Ltd Com CNY 1.00	654	0,34
100.055	ZTE Corp Com CNY 1.00	222	0,11
Transportdienstleistungen			
129.000	China COSCO Holdings Co Ltd Com CNY 1.00	66	0,04
103.000	Sinotrans Ltd Com CNY 1.00	63	0,03
Volksrepublik China – insgesamt		35.688	18,51
Philippinen			
Banken			
13.690	Bank of the Philippine Islands Com PHP 10.00	28	0,01
72.100	BDO Unibank Inc Com PHP 10.00	158	0,08
5.850	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP 20.00	11	0,01
Allgemeiner Einzelhandel			
19.082	SM Investments Corp Com PHP 10.00	363	0,19
Elektrizität			
42.600	Aboitiz Power Corp Com PHP 1.00	41	0,02
1.555.200	Energy Development Corp Com PHP 1.00	242	0,13
Ingenieurwesen und Bau			
118.600	DMCI Holdings Inc Com PHP 1.00	31	0,01
Lebensmittel			
146.710	JG Summit Holdings Inc Com PHP 1.00	230	0,12
42.210	Universal Robina Corp Com PHP 1.00	176	0,09

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Philippinen (Fortsetzung)			
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
256.070	Aboitiz Equity Ventures Inc Com PHP 1.00	325	0,17
442.400	Alliance Global Group Inc Com PHP 1.00	214	0,11
Investmentgesellschaften			
3.025	GT Capital Holdings Inc Com PHP 10.00	91	0,05
Mobilfunk			
1.050	Globe Telecom Inc Com PHP 50.00	59	0,03
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
10.220	Ayala Corp Com PHP 50.00	172	0,09
711.900	Ayala Land Inc Com PHP 1.00	579	0,30
878.550	SM Prime Holdings Inc Com PHP 1.00	404	0,21
Einzelhandel			
16.050	Jollibee Foods Corp Com PHP 1.00	66	0,03
Telekommunikation			
8.580	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP 5.00	540	0,28
Wasser			
2.334.000	Metro Pacific Investments Corp Com PHP 1.00	245	0,13
Philippinen – insgesamt		3.975	2,06
Republik Südkorea			
Werbung			
6.382	Cheil Worldwide Inc Com KRW 200.00	104	0,05
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
3.448	Korea Aerospace Industries Ltd Com KRW 5000.00	287	0,15
Landwirtschaft			
8.281	KT&G Corp Com KRW 5000.00	775	0,40
Fluggesellschaften			
2.389	Korean Air Lines Co Ltd Com KRW 5000.00	71	0,04
Autoteile und Ausrüstung			
7.472	Hankook Tire Co Ltd Com KRW 500.00	259	0,13
1.969	Hanon Systems Com KRW 500.00	61	0,03
5.133	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	934	0,49
1.013	Hyundai Wia Corp Com KRW 5000.00	93	0,05
Automobilbranche			
1.871	Hyundai Motor Co 2nd Pref KRW 5000.00	162	0,08
11.709	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	1.486	0,77
2.340	Hyundai Motor Co Pref KRW 5000.00	204	0,11
20.134	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	755	0,39
Banken			
17.832	Industrial Bank of Korea Com KRW 5000.00	211	0,11
20.851	Woori Bank Com KRW 5000.00	170	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Republik Südkorea (Fortsetzung)			
Biotechnologie			
5.211	Celltrion Inc Com KRW 1000.00	346	0,18
Allgemeiner Einzelhandel			
1.142	Hyundai Department Store Co Ltd Com KRW 5000.00	144	0,08
1.107	Lotte Shopping Co Ltd Com KRW 5000.00	238	0,12
546	Shinsegae Co Ltd Com KRW 5000.00	97	0,05
Chemikalien			
12.387	Hanwha Chemical Corp Com KRW 5000.00	219	0,11
456	KCC Corp Com KRW 5000.00	190	0,10
1.077	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW 5000.00	55	0,03
3.542	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	754	0,39
600	LG Chem Ltd Pref KRW 5000.00	92	0,05
1.161	Lotte Chemical Corp Com KRW 5000.00	258	0,13
1.628	OCI Co Ltd Com KRW 5000.00	134	0,07
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.494	S-1 Corp Com KRW 500.00	107	0,06
Computer			
2.114	Samsung SDS Co Ltd Com KRW 500.00	528	0,27
1.764	SK Holdings Co Ltd Com KRW 200.00	460	0,24
1.616	SK Holdings Co Ltd Com KRW 5000.00	286	0,15
Kosmetik und Körperpflege			
2.652	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	931	0,48
418	Amorepacific Corp Pref KRW 500.00	71	0,04
2.112	Amorepacific Group Com KRW 500.00	350	0,18
Vertrieb und Großhandel			
2.203	Hanwha Corp Com KRW 5000.00	89	0,05
9.417	Samsung C&T Corp Com KRW 5000.00	455	0,23
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
12.220	BNK Financial Group Inc Com KRW 5000.00	143	0,07
13.547	Daewoo Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	167	0,09
13.262	DGB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	126	0,07
21.850	Hana Financial Group Inc Com KRW 5000.00	541	0,28
29.515	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	927	0,48
3.078	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW 5000.00	163	0,08
1.429	Mirae Asset Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	54	0,03
10.963	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	102	0,05
2.738	Samsung Card Co Ltd Com KRW 5000.00	90	0,05
4.320	Samsung Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	193	0,10

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Republik Südkorea (Fortsetzung)			
Diversifizierte inanzdienstleistungen (Fortsetzung)			
32.604	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	1.169	0,61
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
670	LG Innotek Co Ltd Com KRW 5000.00	47	0,02
Elektrizität			
19.353	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	840	0,44
Elektronische Geräte			
17.530	LG Display Co Ltd Com KRW 5000.00	331	0,17
9.298	LG Electronics Inc Com KRW 5000.00	322	0,16
4.506	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Com KRW 5000.00	209	0,11
4.146	Samsung SDI Co Ltd Com KRW 5000.00	304	0,16
Ingenieurwesen und Bau			
1.590	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd Com KRW 200.00	160	0,08
Unterhaltung			
3.310	Paradise Co Ltd Com KRW 500.00	67	0,04
Lebensmittel			
590	CJ CheilJedang Corp Com KRW 5000.00	207	0,11
57	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW 5000.00	95	0,05
269	Orion Corp Com KRW 5000.00	264	0,13
Gasversorger			
1.208	Korea Gas Corp Com KRW 5000.00	44	0,02
Hochbau/Tiefbau			
2.101	Daelim Industrial Co Ltd Com KRW 5000.00	133	0,07
3.414	Daewoo Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	20	0,01
4.683	GS Engineering & Construction Corp Com KRW 5000.00	104	0,05
3.897	Hyundai Development Co-Engineering & Construction Com KRW 5000.00	233	0,12
5.875	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	173	0,09
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
969	CJ Corp Com KRW 5000.00	253	0,13
Innenausstattung			
4.127	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	345	0,18
923	Hanssem Co Ltd Com KRW 1000.00	234	0,12
7.532	LG Corp Com KRW 5000.00	372	0,19
Hotels			
2.449	Hotel Shilla Co Ltd Com KRW 5000.00	263	0,14
Industriemetalle und Bergbau			
5.672	Hyundai Steel Co Com KRW 5000.00	282	0,14
5.137	POSCO Com KRW 5000.00	860	0,45

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Republik Südkorea (Fortsetzung)			
Industriezulieferer			
3.572	Daewoo International Corp Com KRW 5000.00	63	0,03
1.930	SK Networks Co Ltd Com KRW 2500.00	12	0,01
Versicherungen			
3.349	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	159	0,08
17.157	Hanwha Life Insurance Co Ltd Com KRW 5000.00	121	0,06
5.030	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	136	0,07
2.621	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	626	0,33
5.562	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	506	0,26
Internet			
1.834	Daum Kakao Corp Com KRW 500.00	190	0,10
2.132	NAVER Corp Com KRW 500.00	951	0,49
1.154	NCSOFT Corp Com KRW 500.00	216	0,11
Maschinen - diversifiziert			
5.309	Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	91	0,05
9.971	Doosan Infracore Co Ltd Com KRW 5000.00	65	0,03
Seetransport			
7.608	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd Com KRW 5000.00	45	0,02
3.422	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	284	0,15
6.235	Hyundai Merchant Marine Co Ltd Com KRW 5000.00	33	0,02
630	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd Com KRW 5000.00	29	0,01
11.312	Samsung Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	133	0,07
Metallverarbeitung/Metallwaren			
1.719	Hyosung Corp Com KRW 5000.00	209	0,11
Sonstige Fertigung			
1.823	Cheil Industries Inc Com KRW 100.00	261	0,14
Mobilfunk			
14.632	LG Uplus Corp Com KRW 5000.00	144	0,07
Öl- und Gasgesellschaften			
3.852	GS Holdings Corp Com KRW 5000.00	148	0,08
3.571	S-Oil Corp Com KRW 2500.00	191	0,10
5.508	SK Innovation Co Ltd Com KRW 5000.00	467	0,24
Pflegeprodukte			
709	LG Household & Health Care Ltd Com KRW 5000.00	519	0,27
Pharmazeutika			
382	Hanmi Pharm Co Ltd Com KRW 2500.00	131	0,07
628	Yuhan Corp Com KRW 5000.00	144	0,07

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Republik Südkorea (Fortsetzung)			
Platin und Edelmetalle			
787	Korea Zinc Co Ltd Com KRW 5000.00	330	0,17
Freizeitdienstleistungen			
9.271	Kangwon Land Inc Com KRW 500.00	337	0,18
Einzelhandel			
1.574	E-Mart Co Ltd Com KRW 5000.00	321	0,17
Halbleiter			
8.325	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	8.424	4,37
1.553	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	1.206	0,63
42.168	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	1.335	0,69
Telekommunikation			
5.142	KT Corp Com KRW 5000.00	134	0,07
764	SK Telecom Co Ltd Com KRW 500.00	163	0,08
Transportdienstleistungen			
467	CJ Korea Express Co Ltd Com KRW 5000.00	68	0,04
Transportdienstleistungen			
1.307	Hyundai Glovis Co Ltd Com KRW 500.00	217	0,11
Republik Südkorea - insgesamt			
		39.622	20,54
Taiwan			
Fluggesellschaften			
205.000	China Airlines Ltd Com TWD 10.00	91	0,05
34.000	Eva Airways Corp Com TWD 10.00	24	0,01
Bekleidungseinzelhändler			
12.280	Eclat Textile Co Ltd Com TWD 10.00	180	0,09
346.277	Far Eastern New Century Corp Com TWD 10.00	326	0,17
18.000	Feng TAY Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	100	0,05
251.000	Pou Chen Corp Com TWD 10.00	355	0,19
Autoteile und Ausrüstung			
145.154	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd Com TWD 10.00	279	0,14
Banken			
369.000	Chang Hwa Commercial Bank Ltd Com TWD 10.00	205	0,11
Baustoffe und Zubehör			
268.385	Asia Cement Corp Com TWD 10.00	294	0,15
351.000	Taiwan Cement Corp Com TWD 10.00	380	0,20
Chemikalien			
280.190	Formosa Chemicals & Fibre Corp Com TWD 10.00	653	0,34
374.520	Formosa Plastics Corp Com TWD 10.00	821	0,43
410.260	Nan Ya Plastics Corp Com TWD 10.00	838	0,43
133.000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD 10.00	195	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Taiwan (Fortsetzung)			
Computer-Hardware			
285.942	Acer Inc Com TWD 10.00	118	0,06
8.497	Advantech Co Ltd Com TWD 10.00	57	0,03
64.000	Asustek Computer Inc Com TWD 10.00	578	0,30
351.000	Compal Electronics Inc Com TWD 10.00	237	0,12
76.278	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD 10.00	231	0,12
673.176	Innolux Corp Com TWD 10.00	235	0,12
129.000	Inventec Corp Com TWD 10.00	73	0,04
266.349	Lite-On Technology Corp Com TWD 10.00	292	0,15
210.000	Quanta Computer Inc Com TWD 10.00	406	0,21
216.046	Wistron Corp Com TWD 10.00	141	0,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.021.000	China Development Financial Holding Corp Com TWD 10.00	335	0,17
854.188	CTBC Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	618	0,32
291.646	E.Sun Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	176	0,09
595.650	First Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	320	0,17
559.436	Fubon Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	1.017	0,53
701.310	Hua Nan Financial Holdings Co Ltd Com TWD 10.00	397	0,20
749.252	Mega Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	637	0,33
357.702	SinoPac Financial Holdings Co Ltd Com TWD 10.00	152	0,08
597.424	Taishin Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	234	0,12
347.081	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	174	0,09
604.525	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	287	0,15
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
146.000	Delta Electronics Inc Com TWD 10.00	719	0,37
3.000	Hermes Microvision Inc Com TWD 10.00	150	0,08
Elektronik			
758.000	AU Optronics Corp Com TWD 10.00	242	0,13
1.021.014	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	2.933	1,52
171.000	Pegatron Corp Com TWD 10.00	481	0,25
10.000	Radiant Opto-Electronics Corp Com TWD 10.00	30	0,01
130.000	Synnex Technology International Corp Com TWD 10.00	157	0,08
202.000	WPG Holdings Ltd Com TWD 10.00	229	0,12
Lebensmittel			
427.450	Uni-President Enterprises Corp Com TWD 10.00	753	0,39

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Taiwan (Fortsetzung)			
Versicherungen			
675.227	Cathay Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	1.084	0,56
74.000	China Life Insurance Co Ltd Com TWD 10.00	75	0,04
131.813	Shin Kong Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	38	0,02
Eisen und Stahl			
1.011.323	China Steel Corp Com TWD 10.00	721	0,37
Freizeit			
7.000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	58	0,03
Maschinen - diversifiziert			
64.000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD 10.00	50	0,03
Seetransport			
16.000	Wan Hai Lines Ltd Com TWD 10.00	13	0,01
Metallverarbeitung/Metallwaren			
55.000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD 10.00	605	0,31
Sonstige Fertigung			
8.060	Hiwin Technologies Corp Com TWD 10.00	50	0,02
8.000	Largan Precision Co Ltd Com TWD 10.00	809	0,42
Öl- und Gasgesellschaften			
131.000	Formosa Petrochemical Corp Com TWD 10.00	306	0,16
Freizeitprodukte			
3.000	Merida Industry Co Ltd Com TWD 10.00	19	0,01
Einzelhandel			
10.000	Hotai Motor Co Ltd Com TWD 10.00	128	0,07
62.000	President Chain Store Corp Com TWD 10.00	449	0,23
Halbleiter			
571.479	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com TWD 10.00	655	0,34
52.000	Epistar Corp Com TWD 10.00	45	0,02
159.000	Inotera Memories Inc Com TWD 10.00	96	0,05
113.352	MediaTek Inc Com TWD 10.00	1.188	0,62
18.000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD 10.00	65	0,03
121.000	Powertech Technology Inc Com TWD 10.00	224	0,12
10.000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD 10.00	20	0,01
320.000	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD 10.00	362	0,19
1.879.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	8.273	4,29

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Taiwan (Fortsetzung)			
Halbleiter (Fortsetzung)			
1.164.000	United Microelectronics Corp Com TWD 10.00	413	0,21
13.000	Vanguard International Semiconductor Corp Com TWD 10.00	15	0,01
Telekommunikation			
18.000	Asia Pacific Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	6	0,00
281.000	Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	869	0,45
117.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd Com TWD 10.00	273	0,14
65.000	HTC Corp Com TWD 10.00	143	0,08
145.000	Taiwan Mobile Co Ltd Com TWD 10.00	478	0,25
Taiwan - insgesamt		34.680	17,98
Thailand			
Banken			
25.900	Bangkok Bank PCL Com THB 10.00	122	0,06
22.200	Bangkok Bank PCL Receipt THB 10.00	104	0,05
44.300	Kasikornbank PCL Receipt THB 10.00	224	0,12
88.111	Kasikornbank PCL Com THB 10.00	446	0,23
136.100	Krung Thai Bank PCL Receipt THB 5.15	67	0,04
135.099	Siam Commercial Bank PCL Receipt THB 10.00	583	0,30
685.700	TMB Bank PCL Receipt THB 0.95	45	0,02
Chemikalien			
155.496	PTT Global Chemical PCL Receipt THB 10.00	271	0,14
Kohle			
129.050	Banpu PCL Receipt THB 1.00	92	0,05
Elektrizität			
22.300	Glow Energy PCL Receipt THB 10.00	56	0,03
Alternative Energien			
83.300	Energy Absolute PCL Receipt THB 0.10	50	0,03
Ingenieurwesen und Bau			
44.800	Airports of Thailand PCL Receipt THB 10.00	372	0,19
Lebensmittel			
286.051	Charoen Pokphand Foods PCL Receipt THB 1.00	169	0,09
107.600	Thai Union Frozen Products PCL Receipt THB 0.25	57	0,03
Gesundheitsfürsorgedienste			
482.800	Bangkok Dusit Medical Services PCL Receipt THB 0.10	274	0,14
15.800	Bumrungrad Hospital PCL Receipt THB 1.00	91	0,05
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
31.910	Siam Cement PCL Com THB 1.00	476	0,25

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Thailand (Fortsetzung)			
Medien			
8.000	BEC World PCL Receipt THB 1.00	8	0,00
Öl- und Gasgesellschaften			
102.291	PTT Exploration & Production PCL Receipt THB 1.00	271	0,14
72.246	PTT PCL Receipt THB 10.00	665	0,34
124.022	Thai Oil PCL Receipt THB 10.00	170	0,09
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
192.800	Central Pattana PCL Receipt THB 0.50	259	0,13
Einzelhandel			
375.768	CP ALL PCL Receipt THB 1.00	509	0,26
89.920	Minor International PCL Receipt THB 1.00	74	0,04
Telekommunikation			
87.929	Advanced Info Service PCL Receipt THB 1.00	619	0,32
613.500	True Corp PCL Receipt THB 10.00	188	0,10
Transportdienstleistungen			
45.600	BTS Group Holdings PCL Receipt THB 4.00	13	0,01
Thailand - insgesamt		6.275	3,25
Aktien - insgesamt		190.575	98,81
Bezugsrechte			
Taiwan			
72.484	First Financial Holding Co Ltd - Rights 11 September 2015	5	0,00
Taiwan - insgesamt		5	0,00
Bezugsrechte - insgesamt		5	0,00
Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
38	MSCI Emerging Market Mini Futures September 2015	1.841	(131)
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten insgesamt		(131)	(0,06)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		(131)	(0,06)
Gesamtwert der Anlagen		190.449	98,75
Liquide Mittel[†]		1.504	0,78

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Sonstiges Nettovermögen	406	0,21
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	192.359	99,74
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	506	0,26
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	192.865	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 1.284.499 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 219.732 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

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

** Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere waren zum Jahresende vom Handel ausgesetzt und wurden anhand des letztgehandelten Preises bewertet.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	190.580	97,16
Sonstige Vermögenswerte	5.569	2,84
Umlaufvermögen insgesamt	196.149	100,00

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
2.991	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	3.377	7.543	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	9.303
689.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	3.059	1.711.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	7.572
51.700	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	2.848	354.000	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	5.960
94.222	Infosys Ltd ADR NPV	2.802	413.000	China Mobile Ltd Com NPV	5.330
56.266	State Bank of India GDR NPV	2.585	5.455.000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	4.442
48.692	HDFC Bank Ltd ADR NPV	2.549	83.837	Infosys Ltd ADR NPV	3.751
137.400	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	2.502	5.184.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	3.692
212.079	ICICI Bank Ltd ADR NPV	2.424	5.302.000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	2.835
60.107	Tata Motors Ltd ADR NPV	2.288	880.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	2.699
83.387	Larsen & Toubro Ltd GDR NPV	2.217	131.929	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR 2.00	2.591
154.000	China Mobile Ltd Com NPV	1.928	52.027	Tata Motors Ltd ADR NPV	2.462
2.050.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	1.552	44.627	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	2.385
1.747.000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	1.456	120.509	ICICI Bank Ltd ADR NPV	2.296
334.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	1.033	37.599	State Bank of India GDR NPV	2.211
1.781.000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	1.006	78.279	Larsen & Toubro Ltd GDR NPV	2.103
217.000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	858	1.244.000	CNOOC Ltd Com NPV	1.999
58.000	MediaTek Inc Com TWD 10.00	789	531.000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	1.939
25.926	Reliance Industries Ltd GDR NPV	789	10.944	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	1.912
670.000	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	779	1.534.000	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	1.885
498.000	CNOOC Ltd Com NPV	764	118.000	MediaTek Inc Com TWD 10.00	1.839

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EM EMEA UCITS ETF (Swap)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge**	2	-	-
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	772
Gesamtgewinne		-	772
Betriebliche Aufwendungen***	4	-	(14)
Netto-Betriebsgewinn		-	758
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		-	758
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	758

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	11.758
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	758
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(12.516)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	-	(12.516)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens des Fonds werden ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

** Beträge unter 500 US\$ werden auf null abgerundet.

*** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EM EMEA UCITS ETF (Swap)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-
Forderungen	-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Umlaufvermögen insgesamt	-	-
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Bilanz des Fonds wird ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EM EMEA UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge*	-	-
	-	-

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

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	873
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	-	(39)
Nettoverluste aus Total Return Swaps	-	(62)
	-	772

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsaufwendungen	-	(11)
Administrative Kosten	-	(3)
	-	(14)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 vereinnahmten Gebühren sind in der Anmerkung 4 angegeben.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem

Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	k. A.	0,65

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 nicht einzeln abgrenzbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

7. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	111.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(111.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares MSCI EM EMEA UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

**8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN**

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	111.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	11.758

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	105,92

9. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

11. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

12. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	368	442
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(5.398)	811
Gesamt(verluste)/-gewinne		(5.030)	1.253
Betriebliche Aufwendungen	4	(89)	(91)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(5.119)	1.162
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(5.119)	1.162
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(29)	(36)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(5.148)	1.126
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(1)	24
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(5.149)	1.150

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	17.375	17.859
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(5.149)	1.150
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	7.052
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(3.526)	(8.686)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(3.526)	(1.634)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8.700	17.375

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		41	69
Margin-Cashkonto		18	2
Forderungen	10	14	23
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	8.612	17.267
Umlaufvermögen insgesamt		8.685	17.361
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(5)	(10)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(3)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(8)	(10)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		8.677	17.351
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	23	24
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		8.700	17.375

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	368	442
	368	442

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(5.375)	804
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	-	6
Netto(verluste)/-gewinne aus sonstigen Anlagen	(23)	1
	(5.398)	811

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(89)	(38)
Verwaltungsaufwendungen	-	(38)
Administrative Kosten	-	(15)
	(89)	(91)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,65	0,65

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	24	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(1)	24
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(1)	24
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	23	24

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(3)	(14)

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	182.000	207.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	75.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(50.000)	(100.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	132.000	182.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	132.000
Zum 31. Juli 2014	182.000
Zum 31. Juli 2013	207.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	8.700
Zum 31. Juli 2014	17.375
Zum 31. Juli 2013	17.859

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	65,91
Zum 31. Juli 2014	95,47
Zum 31. Juli 2013	86,27

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendeneträgen	14	23
	14	23

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	8.612	17.267
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten*	-	-
	8.612	17.267

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

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(3)	-
	(3)	-

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(5)	(10)
	(5)	(10)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

16. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Bermuda			
Banken			
1.129	Credicorp Ltd Com USD 5.00	149	1,71
Bermuda - insgesamt		149	1,71
Brasilien			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
11.100	Embraer SA Com NPV	77	0,89
Bekleidungseinzelhändler			
2.087	Lojas Renner SA Com NPV	66	0,76
Banken			
12.592	Banco Bradesco SA Com NPV	101	1,16
42.069	Banco Bradesco SA Pref NPV	337	3,87
14.300	Banco do Brasil SA Com NPV	92	1,06
2.900	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA Pref NPV	8	0,09
6.672	Banco Santander Brasil SA Unit NPV	31	0,36
50.531	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	445	5,11
Getränke			
78.615	Ambev SA Com NPV	447	5,14
Allgemeiner Einzelhandel			
2.525	Lojas Americanas SA Com NPV	10	0,11
8.025	Lojas Americanas SA Pref NPV	40	0,46
Baustoffe und Zubehör			
4.783	Duratex SA Com NPV	10	0,11
Chemikalien			
2.400	Braskem SA Pref NPV	9	0,10
6.100	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	125	1,44
Gewerbliche Dienstleistungen			
14.800	CCR SA Com NPV	66	0,76
14.044	Cielo SA Com NPV	179	2,06
3.500	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA Com NPV	7	0,08
4.900	Estacio Participacoes SA Com NPV	20	0,23
23.096	Kroton Educacional SA Com NPV	65	0,75
2.365	Localiza Rent a Car SA Com NPV	20	0,22
3.600	Qualicorp SA Com NPV	21	0,24
Kosmetik und Körperpflege			
2.800	Natura Cosmeticos SA Com NPV	21	0,24
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
29.142	BM&FBovespa SA Com NPV	89	1,02
3.702	CETIP SA - Mercados Organizados Com NPV	38	0,44
Elektrizität			
1.600	AES Tiete SA Pref NPV	9	0,10
3.600	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	9	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Brasilien (Fortsetzung)			
Elektrizität (Fortsetzung)			
12.528	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL 5.00	34	0,39
3.000	Cia Energetica de Sao Paulo Pref NPV	17	0,20
1.700	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	17	0,20
3.282	CPFL Energia SA Com NPV	18	0,21
3.800	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	15	0,17
2.600	Tractebel Energia SA Com NPV	28	0,32
1.500	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA Unit NPV	9	0,10
Ingenieurwesen und Bau			
1.300	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA Com NPV	18	0,21
Lebensmittel			
10.893	BRF SA Com NPV	229	2,63
2.600	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	57	0,66
11.900	JBS SA Com NPV	53	0,61
600	M Dias Branco SA Com NPV	14	0,16
Forst- und Papierprodukte			
4.000	Fibria Celulose SA Com NPV	53	0,61
9.300	Klabin SA Unit NPV	58	0,67
6.200	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	31	0,35
Industriemetalle und Bergbau			
10.200	Cia Siderurgica Nacional SA Com NPV	13	0,15
13.900	Gerdau SA Pref NPV	24	0,28
6.100	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Pref NPV	7	0,08
21.400	Vale SA Com NPV	112	1,29
32.124	Vale SA Pref NPV	137	1,57
Versicherungen			
11.600	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	109	1,26
4.500	Odontoprev SA Com NPV	15	0,17
1.900	Porto Seguro SA Com NPV	22	0,25
2.852	Sul America SA Unit NPV	14	0,16
Internet			
1.875	B2W Cia Digital Com NPV	10	0,11
Maschinen - diversifiziert			
9.340	WEG SA Com NPV	51	0,59
Öl- und Gasgesellschaften			
1.923	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	12	0,14
49.644	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	168	1,93
65.230	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	201	2,31
Pharmazeutika			
5.600	Hypermarcas SA Com NPV	33	0,38
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
7.100	BR Malls Participacoes SA Com NPV	26	0,30
4.300	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes Com NPV	12	0,14

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Brasilien (Fortsetzung)			
Einzelhandel			
3.400	Raia Drogasil SA Com NPV	43	0,49
2.000	Via Varejo SA Unit NPV	5	0,06
Software			
1.900	Totvs SA Com NPV	20	0,23
Spezialfinanzdienstleistungen			
59.044	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	145	1,67
Telekommunikation			
5.760	Oi SA Pref NPV	8	0,09
5.700	Telefonica Brasil SA Pref NPV	75	0,86
13.600	Tim Participacoes SA Com NPV	37	0,43
Tabak			
6.157	Souza Cruz SA Com NPV	44	0,51
Wasser			
5.600	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	29	0,33
Brasilien - insgesamt			
		4.365	50,17
Chile			
Fluggesellschaften			
4.967	Latam Airlines Group SA Com NPV	31	0,36
Banken			
380.663	Banco de Chile Com NPV	41	0,47
522	Banco de Credito e Inversiones Com NPV	23	0,26
1.064.857	Banco Santander Chile Com NPV	53	0,62
2.582.554	Corpbanca SA Com NPV	26	0,30
Getränke			
2.361	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	25	0,28
4.536	Embotelladora Andina SA Pref NPV	13	0,15
7.159	Vina Concha y Toro SA Com NPV	11	0,13
Chemikalien			
1.538	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Pref NPV	21	0,24
Computer			
7.766	Sonda SA Com NPV	14	0,16
Elektrizität			
40.274	AES Gener SA Com NPV	21	0,24
126.044	Colbun SA Com NPV	34	0,39
54.717	Empresa Nacional de Electricidad SA Com NPV	75	0,86
327.411	Enersis SA Com NPV	97	1,12
Lebensmittel			
21.240	Cencosud SA Com NPV	45	0,52
Forst- und Papierprodukte			
20.800	Empresas CMPC SA Com NPV	55	0,63
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
7.587	Empresas COPEC SA Com NPV	76	0,87

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Chile (Fortsetzung)			
Einzelhandel			
8.099	SACI Falabella Com NPV	52	0,60
Telekommunikation			
1.889	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA Com NPV	20	0,23
Wasser			
41.769	Aguas Andinas SA Com NPV	22	0,25
Chile - insgesamt			
		755	8,68
Kolumbien			
Banken			
1.606	Banco Davivienda SA Pref COP 160.00	15	0,17
7.161	Bancolombia SA Pref COP 500.00	69	0,79
1.288	Corp Financiera Colombiana SA Com COP 10.00	17	0,20
Baustoffe und Zubehör			
6.439	Cementos Argos SA Com COP 6.00	22	0,25
4.680	Grupo Argos SA Com COP 62.50	28	0,32
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
53.056	Grupo Aval Acciones y Valores SA Pref COP 1.00	23	0,26
3.786	Grupo de Inversiones Suramericana SA Com COP 187.50	48	0,56
1.528	Grupo de Inversiones Suramericana SA Pref COP 187.50	19	0,22
Elektrizität			
6.192	Interconexion Electrica SA ESP Com COP 32.80	15	0,17
13.062	Isagen SA ESP Com COP 25.00	14	0,16
Öl- und Gasgesellschaften			
79.896	Ecopetrol SA Com COP 250.00	45	0,52
Einzelhandel			
3.217	Almacenes Exito SA Com COP 10.00	24	0,28
Kolumbien - insgesamt			
		339	3,90
Mexiko			
Banken			
17.200	Gentera SAB de CV Com NPV	30	0,34
41.616	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	221	2,54
38.958	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN 0.4137108	89	1,03
30.400	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Com MXN 3.780783	55	0,63
Getränke			
6.490	Arca Continental SAB de CV Com NPV	39	0,45
8.400	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	64	0,73
30.470	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	278	3,20
Baustoffe und Zubehör			
213.052	Cemex SAB de CV Unit NPV	183	2,10

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Mexiko (Fortsetzung)			
Chemikalien			
17.795	Mexichem SAB de CV Com NPV	52	0,60
Gewerbliche Dienstleistungen			
12.438	OHL Mexico SAB de CV Com NPV	20	0,23
Diversifizierte Industrieunternehmen			
47.108	Alfa SAB de CV Com NPV	94	1,08
9.300	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	42	0,48
Ingenieurwesen und Bau			
5.000	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Com NPV	40	0,46
3.400	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	51	0,59
4.100	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	47	0,54
Lebensmittel			
3.200	Gruma SAB de CV Com NPV	42	0,49
27.400	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	74	0,85
9.800	Grupo Lala SAB de CV Com NPV	23	0,26
Haushaltsartikel			
25.600	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	60	0,69
Medien			
40.643	Grupo Televisa SAB Unit NPV	285	3,28
Bergbau			
63.600	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	175	2,01
2.240	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	34	0,39
Mobilfunk			
545.139	America Movil SAB de CV Com NPV	532	6,11
Immobilienfonds (REITs)			
38.400	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	92	1,06
Einzelhandel			
7.100	Controladora Comercial Mexicana SAB de CV Unit NPV	21	0,24
3.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV Com NPV	35	0,41
5.400	Grupo Comercial Chedraui SA de CV Com NPV	15	0,17
87.547	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	214	2,45
Mexiko - insgesamt		2.907	33,41
Peru			
Goldbergbau			
3.040	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR NPV	22	0,25
Peru - insgesamt		22	0,25

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten			
Bergbau			
2.688	Southern Copper Corp Com USD 0.01	75	0,86
Vereinigte Staaten - insgesamt		75	0,86
Aktien - insgesamt		8.612	98,98

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
-------------------------	--	-----------------------	---------------------------------------

Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
1	MSCI Emerging Market Mini Futures September 2015	48	(3)	(0,03)
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten insgesamt			(3)	(0,03)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt			(3)	(0,03)

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
--	-----------------------	---------------------------------------

Gesamtwert der Anlagen		8.609	98,95
Liquide Mittel[†]		59	0,68
Sonstiges Nettovermögen		9	0,11
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		8.677	99,74

Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode

Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		8.700	100,00
---	--	--------------	---------------

[†] Liquide Mittel in Höhe von 40.591 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company oder anderen ernannten Depotbanken gehalten. 18.339 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	8.612	99,16
Sonstige Vermögenswerte	73	0,84
Umlaufvermögen insgesamt	8.685	100,00

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
226.700	America Movil SAB de CV Com NPV	235	2.500	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	32
17.300	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	189	4.700	Ambev SA Com NPV	29
29.600	Ambev SA Com NPV	173	40.179	Grupo Aval Acciones y Valores SA Pref COP 1.00	28
14.500	Banco Bradesco SA Pref NPV	146	10.691	Sonda SA Com NPV	27
17.300	Grupo Televisa SAB Unit NPV	124	23.200	Cemex SAB de CV Unit NPV	26
13.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	118	7.700	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	26
29.000	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	103	2.200	Banco Bradesco SA Pref NPV	25
13.546	SACI Falabella Com NPV	100	17.700	America Movil SAB de CV Com NPV	20
15.600	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	89	1.200	Telefonica Brasil SA Pref NPV	20
4.000	BRF SA Com NPV	83	2.300	Vale SA Pref NPV	18
32.500	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	81	2.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	17
14.300	Banco Santander Brasil SA Unit NPV	78	2.400	Klabin SA Unit NPV	14
77.700	Cemex SAB de CV Unit NPV	73	2.300	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	13
24.000	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	73	2.800	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	13
4.900	Cielo SA Com NPV	68	3.800	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	12
18.600	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	68	400	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	11
11.900	Vale SA Pref NPV	64	500	BRF SA Com NPV	11
21.300	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	63	3.400	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	11
420	Credicorp Ltd Com USD 5.00	59	700	Cielo SA Com NPV	10
8.300	Vale SA Com NPV	55	1.400	Grupo Televisa SAB Unit NPV	10

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

	Anm.	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Betriebliche Erträge	2	27
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	181
Gesamtgewinne		208
Betriebliche Aufwendungen	4	(7)
Netto-Betriebsgewinn		201
Nettogewinn vor Steuern im Berichtszeitraum		201
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1)
Nettogewinn nach Steuern im Berichtszeitraum		200
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	9
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		209

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

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

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	209
Geschäfte mit Aktien:	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	14.577
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	14.577
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	14.786

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. CHF
UMLAUFVERMÖGEN		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		264
Margin-Cashkonto		45
Forderungen	10	128
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	14.632
Umlaufvermögen insgesamt		15.069
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten	12	(4)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(288)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(292)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		14.777
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	9
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums		14.786

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Dividendenerträge	27
	27

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

	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	473
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	2
Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten	(314)
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	20
	181

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Verwaltungsgebühren	(7)
	(7)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Berichtszeitraum vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*
	0,40

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 aufgelegt. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	9
Gesamtberichtigung für den Berichtszeitraum	9
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	9

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Transaktionskosten	(13)

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	3.000.000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	-
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	3.000.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	3.000.000

	Tsd. CHF
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	14.786

	CHF
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	4,93

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. CHF
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	126
Forderungen aus Dividendenerträgen	1
Offene Steuerrückforderung	1
	128

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

	31. Juli 2015 Tsd. CHF
Finanzielle Vermögenswerte:	
Anlage in Aktien	14.632
	14.632

Finanzielle Verbindlichkeiten:	
Nicht realisierte Verluste aus Devisen-terminkontrakten	(286)
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(2)
	(288)

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. CHF
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(4)
	(4)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende des Berichtszeitraums zum 31. Juli 2015 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

16. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
Banken			
1.055	Erste Group Bank AG Com NPV	31	0,21
442	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	6	0,04
Industriemaschinen			
292	Andritz AG Com NPV	16	0,11
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften			
557	OMV AG Com NPV	14	0,09
Eisen und Stahl			
424	Voestalpine AG Com NPV	17	0,12
Österreich - insgesamt		84	0,57
Belgien			
Banken			
957	KBC Groep NV Com NPV	64	0,44
Getränke			
2.972	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	342	2,31
Chemikalien			
225	Solvay SA Com NPV	29	0,20
358	Umicore SA Com NPV	15	0,10
Lebensmittel			
266	Colruyt SA Com NPV	12	0,08
389	Delhaize Group Com NPV	34	0,23
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
303	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	24	0,16
Versicherungen			
783	Ageas Com NPV	31	0,21
Pharmazeutika			
478	UCB SA Com NPV	36	0,24
Telekommunikation			
575	Proximus Com NPV	21	0,14
195	Telenet Group Holding NV Com NPV	11	0,08
Belgien - insgesamt		619	4,19
Finnland			
Autoteile und Ausrüstung			
425	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	12	0,08
Elektrizität			
1.679	Fortum Oyj Com EUR 3.40	29	0,19
Forst- und Papierprodukte			
2.080	Stora Enso Oyj Com NPV	19	0,13
2.018	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	36	0,24
Versicherungen			
1.679	Sampo Oyj Com NPV	80	0,54

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Finnland (Fortsetzung)			
Maschinen - diversifiziert			
1.270	Kone Oyj Com NPV	52	0,35
424	Metso Oyj Com NPV	11	0,08
Sonstige Fertigung			
557	Wartsila Oyj Abp Com NPV	25	0,17
Öl- und Gasgesellschaften			
484	Neste Oyj Com NPV	13	0,09
Pharmazeutika			
381	Orion Oyj Com EUR 0.65	15	0,10
Telekommunikation			
534	Elisa Oyj Com NPV	17	0,11
13.729	Nokia Oyj Com NPV	94	0,64
Finnland - insgesamt		403	2,72
Frankreich			
Werbung			
292	JCDecaux SA Com NPV	11	0,07
721	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	53	0,36
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
1.096	Safran SA Com EUR 0.20	80	0,54
388	Thales SA Com EUR 3.00	25	0,17
763	Zodiac Aerospace Com NPV	22	0,15
Bekleidungseinzelhändler			
207	Christian Dior SE Com EUR 2.00	41	0,28
108	Hermes International Com NPV	41	0,27
1.043	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	189	1,28
Autohersteller			
1.636	Peugeot SA Com EUR 1.00	32	0,22
765	Renault SA Com EUR 3.81	68	0,46
Autoteile und Ausrüstung			
739	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	70	0,47
303	Valeo SA Com EUR 3.00	39	0,27
Banken			
3.953	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	249	1,68
3.870	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	59	0,40
3.534	Natixis SA Com EUR 1.60	25	0,17
2.704	Societe Generale SA Com EUR 1.25	129	0,87
Getränke			
797	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	92	0,62
91	Remy Cointreau SA Com EUR 1.60	6	0,04
Baustoffe und Zubehör			
1.782	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	82	0,55
128	Imerys SA Com EUR 2.00	9	0,07
Chemikalien			
1.291	Air Liquide SA Com EUR 5.50	162	1,10
250	Arkema SA Com EUR 10.00	19	0,12

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.001	Bureau Veritas SA Com EUR 0.12	22	0,15
776	Edenred Com EUR 2.00	19	0,13
Computer			
322	Atos Com EUR 1.00	24	0,16
594	Cap Gemini SA Com EUR 8.00	55	0,37
Vertrieb und Großhandel			
1.103	Rexel SA Com EUR 5.00	17	0,11
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
151	Eurazeo SA Com NPV	9	0,06
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
994	Legrand SA Com EUR 4.00	59	0,40
2.073	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	140	0,95
Elektrizität			
910	Electricite de France SA Com EUR 0.50	21	0,14
5.448	Engie Com EUR 1.00	101	0,69
Ingenieurwesen und Bau			
110	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	13	0,09
763	Bouygues SA Com EUR 1.00	27	0,18
1.759	Vinci SA Com EUR 2.50	109	0,74
Lebensmittel			
2.103	Carrefour SA Com EUR 2.50	70	0,47
212	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	15	0,10
2.165	Danone SA Com EUR 0.25	142	0,96
358	Sodexo SA Com EUR 4.00	32	0,22
Gesundheitspflegeprodukte			
764	Essilor International SA Com EUR 0.18	95	0,64
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
3.273	Bolloré SA Com EUR 0.16	18	0,12
Hotels			
851	Accor SA Com EUR 3.00	40	0,27
Versicherungen			
7.286	AXA SA Com EUR 2.29	186	1,26
648	CNP Assurances Com EUR 1.00	11	0,07
581	SCOR SE Com EUR 7.876972	21	0,14
Internet			
98	Iliad SA Com NPV	22	0,15
Maschinen – diversifiziert			
818	Alstom SA Com EUR 7.00	23	0,16
Medien			
443	Lagardere SCA Com EUR 6.10	13	0,08
369	Numericable-SFR SAS Com EUR 1.00	19	0,13
4.286	Vivendi SA Com EUR 5.50	109	0,74
Metallerzeugnisse			
424	Vallourec SA Com EUR 2.00	7	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Frankreich (Fortsetzung)			
Haushalts-Verbrauchsgüter			
109	Société BIC SA Com EUR 3.82	18	0,12
Öl- und Gasgesellschaften			
7.889	Total SA Com EUR 2.50	378	2,56
Öl- und Gasdienstleistungen			
387	Technip SA Com EUR 0.7625	21	0,14
Pflegeprodukte			
945	L'Oréal SA Com EUR 0.20	171	1,16
Pharmazeutika			
4.384	Sanofi Com EUR 2.00	456	3,08
Immobilienfonds (REITs)			
110	Foncière Des Régions Reits EUR 3.00	9	0,07
133	Gecina SA Reits EUR 7.50	17	0,11
127	ICADE Reits NPV	9	0,06
636	Klepierre Reits EUR 1.40	28	0,19
364	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	94	0,63
Einzelhandel			
290	Kering Com EUR 4.00	54	0,37
Software			
484	Dassault Systemes Com EUR 0.50	35	0,24
Spezialfinanzdienstleistungen			
109	Wendel SA Com EUR 4.00	14	0,09
Telekommunikation			
10.633	Alcatel-Lucent Com EUR 0.05	39	0,26
642	Eutelsat Communications SA Com EUR 1.00	19	0,13
6.917	Orange SA Com EUR 4.00	109	0,74
Transportdienstleistungen			
1.765	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	25	0,17
Wasser			
1.122	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	21	0,14
1.698	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	36	0,25
Frankreich – insgesamt		4.495	30,40
Deutschland			
Fluggesellschaften			
873	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	11	0,07
Autohersteller			
1.237	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	120	0,81
206	Bayerische Motoren Werke AG Pref EUR 1.00	15	0,10
3.553	Daimler AG Com NPV	307	2,08
583	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	42	0,28
134	Volkswagen AG Com NPV	26	0,18
607	Volkswagen AG Pref NPV	118	0,80
Autoteile und Ausrüstung			
413	Continental AG Com NPV	89	0,60

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Banken			
4.288	Commerzbank AG Com NPV	54	0,37
5.152	Deutsche Bank AG Com NPV	175	1,18
Baustoffe und Zubehör			
539	HeidelbergCement AG Com NPV	40	0,27
Chemikalien			
3.432	BASF SE Com NPV	287	1,94
582	Brenntag AG Com NPV	31	0,21
539	Evonik Industries AG Com NPV	21	0,14
261	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	11	0,07
721	K&S AG Com NPV	28	0,19
345	Lanxess AG Com NPV	19	0,13
698	Linde AG Com NPV	128	0,87
466	Symrise AG Com NPV	30	0,20
Kosmetik und Körperpflege			
381	Beiersdorf AG Com NPV	31	0,21
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
725	Deutsche Boerse AG Com NPV	64	0,43
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
334	OSRAM Licht AG Com NPV	18	0,12
Elektrizität			
7.473	E.ON SE Com NPV	95	0,64
1.825	RWE AG Com NPV	37	0,25
Ingenieurwesen und Bau			
157	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Com NPV	10	0,07
Lebensmittel			
612	Metro AG Com NPV	19	0,13
Schuhwaren			
837	Adidas AG Com NPV	66	0,45
Gesundheitsfürsorgedienste			
868	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	69	0,47
1.425	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	95	0,64
Versicherungen			
1.709	Allianz SE Com NPV	269	1,82
225	Hannover Rueck SE Com NPV	23	0,15
648	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG Com NPV	115	0,78
Internet			
466	United Internet AG Com NPV	22	0,15
Eisen und Stahl			
1.389	ThyssenKrupp AG Com NPV	34	0,23
Maschinen - diversifiziert			
686	GEA Group AG Com NPV	28	0,19
133	MAN SE Com NPV	13	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Deutschland (Fortsetzung)			
Medien			
169	Axel Springer SE Com EUR 1.00	9	0,06
85	Kabel Deutschland Holding AG Com NPV	11	0,07
825	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	41	0,28
Sonstige Fertigung			
2.965	Siemens AG Com NPV	307	2,08
Haushalts-Verbrauchsgüter			
394	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	38	0,26
669	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	77	0,52
Pharmazeutika			
3.054	Bayer AG Com NPV	435	2,94
492	Merck KGaA Com NPV	48	0,33
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
1.818	Deutsche Annington Immobilien SE Com NPV	55	0,37
1.400	Deutsche Wohnen AG Com NPV	33	0,23
Einzelhandel			
255	Hugo Boss AG Com NPV	30	0,20
Halbleiter			
4.544	Infineon Technologies AG Com NPV	49	0,33
Software			
3.631	SAP SE Com NPV	251	1,70
Telekommunikation			
11.867	Deutsche Telekom AG Com NPV	208	1,40
2.244	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	13	0,09
Transportdienstleistungen			
3.619	Deutsche Post AG Com NPV	106	0,72
Deutschland - insgesamt		4.271	28,89
Irland			
Fluggesellschaften			
678	Ryanair Holdings Plc Com EUR 0.00635	9	0,06
Banken			
103.967	Bank of Ireland Com EUR 0.05	42	0,28
Baustoffe und Zubehör			
3.061	CRH Plc Com EUR 0.32	88	0,60
Lebensmittel			
643	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	47	0,32
Irland - insgesamt		186	1,26
Italien			
Banken			
10.471	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	20	0,14
1.165	Banco Popolare SC Com NPV	20	0,14
46.708	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	174	1,18

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
3.523	Intesa Sanpaolo SpA Misc EUR 0.52	11	0,07
2.121	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	22	0,15
18.106	UniCredit SpA Com NPV	116	0,78
3.471	Unione di Banche Italiane SCpA Com EUR 2.50	27	0,18
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.559	Atlantia SpA Com EUR 1.00	40	0,27
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
734	Prysmian SpA Com EUR 0.10	16	0,11
Elektrizität			
6.612	Enel Green Power SpA Com EUR 0.20	13	0,09
26.337	Enel SpA Com EUR 1.00	120	0,81
5.697	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	26	0,17
Gasversorger			
7.940	Snam SpA Com NPV	38	0,26
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
370	Exor SpA Com EUR 1.00	18	0,12
Versicherungen			
4.351	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	83	0,56
3.011	UnipolSai SpA Com NPV	7	0,05
Öl- und Gasgesellschaften			
9.492	Eni SpA Com NPV	161	1,09
Öl- und Gasdienstleistungen			
1.000	Saipem SpA Com EUR 1.00	8	0,05
Einzelhandel			
689	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	48	0,32
Telekommunikation			
40.723	Telecom Italia SpA Com NPV	52	0,35
22.773	Telecom Italia SpA Misc NPV	23	0,16
Reifen			
988	Pirelli & C. SpA Com NPV	16	0,11
Italien - insgesamt			1.059 7,16
Luxemburg			
Eisen und Stahl			
3.777	ArcelorMittal Com NPV	33	0,22
Medien			
146	RTL Group SA Com NPV	13	0,09
Metallverarbeitung/Metallwaren			
1.783	Tenaris SA Com USD 1.00	22	0,15
Telekommunikation			
333	Altice SA Com EUR 0.01	41	0,28
1.212	SES SA Receipt NPV	36	0,24
Luxemburg - insgesamt			145 0,98

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Niederlande			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
2.201	Airbus Group SE Com EUR 1.00	151	1,02
Autohersteller			
3.623	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	55	0,37
Banken			
14.247	ING Groep NV CVS EUR 0.24	234	1,58
Getränke			
381	Heineken Holding NV Com EUR 1.60	25	0,17
915	Heineken NV Com EUR 1.60	70	0,47
Chemikalien			
978	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	68	0,46
685	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	38	0,25
316	OCI NV Com EUR 1.00	10	0,07
Gewerbliche Dienstleistungen			
478	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	31	0,21
4.089	Relx NV Com EUR 0.07	66	0,45
Computer			
298	Gemalto NV Com EUR 1.00	25	0,17
Elektronik			
3.490	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	94	0,64
Ingenieurwesen und Bau			
322	Boskalis Westminster NV Com EUR 0.80	15	0,10
Lebensmittel			
3.359	Koninklijke Ahold NV Com EUR 0.01	65	0,44
Gesundheitspflegeprodukte			
831	Qiagen NV Com EUR 0.01	23	0,16
Versicherungen			
7.305	Aegon NV Com EUR 0.12	54	0,37
825	Delta Lloyd NV Com EUR 0.20	14	0,09
733	NN Group NV Com EUR 0.12	22	0,15
Maschinen - diversifiziert			
3.583	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	31	0,21
Medien			
1.140	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	37	0,25
Pflegeprodukte			
6.020	Unilever NV CVS EUR 0.16	261	1,77
Pipelines			
266	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	13	0,09
Halbleiter			
1.309	ASML Holding NV Com EUR 0.09	126	0,85
2.407	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	18	0,12
Telekommunikation			
12.854	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	49	0,33
Transportdienstleistungen			
1.862	TNT Express NV Com EUR 0.08	15	0,10
Niederlande - insgesamt			1.610 10,89

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Portugal			
Banken			
143.375	Banco Comercial Portugues SA Com NPV	11	0,07
Elektrizität			
7.446	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	26	0,18
Lebensmittel			
951	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	14	0,09
Öl- und Gasgesellschaften			
1.455	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	16	0,11
Portugal - insgesamt			
		67	0,45
Spanien			
Fluggesellschaften			
3.085	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	25	0,17
Banken			
23.597	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	231	1,56
18.779	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	41	0,28
6.407	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	29	0,20
53.055	Banco Santander SA Com EUR 0.50	354	2,39
17.409	Bankia SA Com EUR 0.80	22	0,15
2.546	Bankinter SA Com EUR 0.30	19	0,13
10.453	CaixaBank SA Com EUR 1.00	45	0,30
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.777	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	28	0,19
Elektrizität			
1.021	Endesa SA Com EUR 1.20	21	0,14

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto- inven- tarwerts
Spanien (Fortsetzung)			
Elektrizität (Fortsetzung)			
20.628	Iberdrola SA Com EUR 0.75	140	0,95
348	Red Electrica Corp SA Com EUR 2.00	27	0,18
Ingenieurwesen und Bau			
710	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA Com EUR 0.50	23	0,16
255	Aena SA Com EUR 10.00	27	0,18
1.685	Ferrovial SA Com EUR 0.20	40	0,27
Lebensmittel			
2.334	Distribuidora Internacional de Alimentación SA Com EUR 0.10	14	0,09
Gasversorger			
691	Enagas SA Com EUR 1.50	19	0,13
1.322	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	28	0,19
Versicherungen			
4.074	Mapfre SA Com EUR 0.10	13	0,09
Maschinen - diversifiziert			
671	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	7	0,05
8	Zardoya Otis SA Tempo Com EUR 0.10*/**	-	0,00
Öl- und Gasgesellschaften			
3.962	Repsol SA Com EUR 1.00	64	0,43
Pharmazeutika			
563	Grifols SA Com EUR 0.50	24	0,16
Einzelhandel			
4.078	Industria de Diseño Textil SA Com EUR 0.03	135	0,91
Software			
1.681	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	71	0,48
Telekommunikation			
16.646	Telefonica SA Com EUR 1.00	246	1,67
Spanien - insgesamt			
		1.693	11,45
Aktien - insgesamt			
		14.632	98,96

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (CHF)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. CHF*	% des Netto- inventar- werts
Derivative Finanzinstrumente							
Devisenterminkontrakte***							
CHF	11.973.597	EUR	11.508.338	12.220.383	04/08/2015	(247)	(1,67)
CHF	2.405.033	EUR	2.301.668	2.444.077	04/08/2015	(39)	(0,26)
CHF	14.742.096	EUR	13.891.112	14.742.178	02/09/2015	-	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten insgesamt						(286)	(1,93)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(286)	(1,93)

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. CHF	Zeitwert Tsd. CHF	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
3 Euro Stoxx 50 Index Futures September 2015	117	(2)	(0,02)
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten - insgesamt		(2)	(0,02)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		(288)	(1,95)
Gesamtwert der Anlagen		14.344	97,01
Liquide Mittel[†]		309	2,09
Sonstiges Nettovermögen		124	0,84
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		14.777	99,94
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		9	0,06
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums		14.786	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 264.477 CHF werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 44.632 CHF werden als Sicherheit für Terminkontrakte bei Morgan Stanley & Co International Plc gehalten.

* Anlagen, die weniger als 500 CHF betragen, werden auf null abgerundet.

** Dieses Wertpapier wurde in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Dieses Wertpapier wurde zum Jahresende mit null bewertet.

*** Der Kontrahent für die Terminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. CHF	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	14.632	97,10
Sonstige Vermögenswerte	437	2,90
Umlaufvermögen insgesamt	15.069	100,00

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. CHF	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. CHF
Verkäufe			Käufe		
633	Lafarge SA Com EUR 4.00	42	4.463	Sanofi Com EUR 2.00	419
79	Sanofi Com EUR 2.00	8	3.091	Bayer AG Com NPV	416
147	Total SA Com EUR 2.50	7	7.997	Total SA Com EUR 2.50	375
60	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	7	54.082	Banco Santander SA Com EUR 0.50	364
1.027	Banco Santander SA Com EUR 0.50	7	3.032	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	349
35	Linde AG Com NPV	6	3.625	Daimler AG Com NPV	317
72	Daimler AG Com NPV	6	3.432	BASF SE Com NPV	296
138	Unilever NV CVS EUR 0.16	6	2.965	Siemens AG Com NPV	291
84	SAP SE Com NPV	6	3.715	SAP SE Com NPV	257
84	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	6	1.709	Allianz SE Com NPV	256
46	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	5	6.158	Unilever NV CVS EUR 0.16	247
322	ING Groep NV CVS EUR 0.24	5	3.953	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	226
37	Bayer AG Com NPV	5	16.646	Telefonica SA Com EUR 1.00	226
179	CRH Plc Com EUR 0.32	5	14.569	ING Groep NV CVS EUR 0.24	225
23	Continental AG Com NPV	5	23.597	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	222
1.290	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	5	11.867	Deutsche Telekom AG Com NPV	193
99	Sampo Oyj Com NPV	5	1.043	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	177
40	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	5	7.286	AXA SA Com EUR 2.29	175
52	Deutsche Boerse AG Com NPV	5	945	L'Oreal SA Com EUR 0.20	166
103	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	4	47.998	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	164

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland) machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Berichtszeitraums erforderlich. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	8.935	9.261
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	76.550	37.420
Gesamtgewinne		85.485	46.681
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.163)	(2.082)
Netto-Betriebsgewinn		83.322	44.599
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(4)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		(4)	(1)
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		83.318	44.598
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(704)	(348)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		82.614	44.250
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	217	430
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		82.831	44.680

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	421.945	164.493
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	82.831	44.680
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	166.611	358.010
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(206.012)	(145.238)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(39.401)	212.772
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	465.375	421.945

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2.836	2.633
Margin-Cashkonto		48	123
Forderungen	11	1.851	1.503
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	461.953	420.078
Umlaufvermögen insgesamt		466.688	424.337
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(1.960)	(2.808)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	(14)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(1.960)	(2.822)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert		464.728	421.515
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	647	430
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		465.375	421.945

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Zinsen aus Einlagen	-	1
Dividendenerträge	8.383	8.775
Erträge aus der Wertpapierleihe	552	485
	8.935	9.261

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	76.161	37.177
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	380	239
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	9	4
	76.550	37.420

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(2.163)	(1.234)
Verwaltungsaufwendungen	-	(614)
Administrative Kosten	-	(234)
	(2.163)	(2.082)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,58	0,58

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Bankzinsen	(4)	(1)
	(4)	(1)

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	430	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	217	430
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	217	430
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	647	430

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Transaktionskosten	(212)	(450)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	3.350.368	1.575.370
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.100.000	2.950.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.550.000)	(1.175.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.900.368	3.350.368

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	2.900.368
Zum 31. Juli 2014	3.350.368
Zum 31. Juli 2013	1.575.370

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	465.375
Zum 31. Juli 2014	421.945
Zum 31. Juli 2013	164.493

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	160,45
Zum 31. Juli 2014	125,94
Zum 31. Juli 2013	104,42

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	1.176	824
Forderungen aus Dividendenerträgen	38	72
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	48	47
Offene Steuerrückforderung	589	560
	1.851	1.503

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

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	461.677	420.043
Anlage in Bezugsrechten	250	35
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	26	-
	461.953	420.078

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(14)
	-	(14)

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(1.745)	(2.594)
Zinsverbindlichkeiten	(1)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(214)	(214)
	(1.960)	(2.808)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli* 2014 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	552	485
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	71.136	45.127
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	79.029	50.915

* Bank of New York Mellon (London) war vom 1. August 2013 bis zum 31. Januar 2014 der Vermittler für Wertpapierleihen.

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
24.972	FACC AG Com NPV	180	0,04
Baustoffe und Zubehör			
120.531	Wienerberger AG Com NPV	1.808	0,39
Chemikalien			
8.878	Lenzing AG Com NPV	588	0,13
Gewerbliche Dienstleistungen			
6.222	Kapsch TrafficCom AG Com NPV	147	0,03
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
31.803	Zumtobel Group AG Com NPV	903	0,19
Elektrizität			
39.801	EVN AG Com NPV	409	0,09
Elektronik			
31.491	Austria Technologie & Systemtechnik AG Com NPV	481	0,10
Ingenieurwesen und Bau			
5.745	Flughafen Wien AG Com NPV	451	0,10
8.566	Porr AG Com NPV	229	0,05
Lebensmittel			
6.223	DO & CO AG Com NPV	587	0,13
Versicherungen			
137.805	UNIQA Insurance Group AG Com NPV	1.181	0,25
Maschinen - diversifiziert			
16.489	Palfinger AG Com NPV	460	0,10
Sonstige Fertigung			
27.881	RHI AG Com NPV	631	0,13
11.815	Semperit AG Holding Com NPV	444	0,10
Öl- und Gasdienstleistungen			
12.453	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG Com EUR 1.00	641	0,14
Verpackungen und Behälter			
9.865	Mayr Melnhof Karton AG Com NPV	1.036	0,22
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
59.471	Buwog AG Com NPV	1.087	0,23
79.274	CA Immobilien Anlagen AG Com NPV	1.299	0,28
68.482	Conwert Immobilien Invest SE Com NPV	758	0,16
994.248	Immofinanz AG Com NPV	2.218	0,48
57.597	S IMMO AG Com NPV	468	0,10
Transportdienstleistungen			
37.778	Oesterreichische Post AG Com NPV	1.535	0,33
Österreich - insgesamt			
		17.541	3,77
Belgien			
Biotechnologie			
51.722	Ablynx NV Com NPV	688	0,15

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Belgien (Fortsetzung)			
Chemikalien			
31.964	Tessenderlo Chemie NV Com NPV	1.139	0,24
1.150	Tessenderlo Chemie NV Misc NPV*/**	-	0,00
Computer			
68.533	Econocom Group SA/NV Com NPV	575	0,12
Vertrieb und Großhandel			
27.396	D'ietieren SA/NV Com NPV	910	0,20
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
39.560	BHF Kleinwort Benson Group Com NPV	212	0,04
34.258	KBC Ancora Com NPV	1.287	0,28
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
38.920	Bekaert SA Com NPV	1.035	0,22
Elektrizität			
33.192	Elia System Operator SA/NV Com NPV	1.266	0,27
Elektronik			
12.430	Barco NV Com NPV	749	0,16
14.491	EVS Broadcast Equipment SA Com NPV	372	0,08
Ingenieurwesen und Bau			
8.335	Cie d'Entreprises CFE Com NPV	1.007	0,22
Unterhaltung			
15.063	Kinepolis Group NV Com NPV	551	0,12
Gesundheitspflegeprodukte			
21.655	Ion Beam Applications Com NPV	612	0,13
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
25.812	Ackermans & van Haaren NV Com NPV	3.581	0,77
Haushaltsartikel			
74.182	Ontex Group NV Com NPV	2.054	0,44
Bergbau			
293.114	Nyrstar NV Com NPV	784	0,17
47.642	Nyrstar NV Misc NPV*/**	-	0,00
Sonstige Fertigung			
186.518	AGFA-Gevaert NV Com NPV	509	0,11
13.864	AGFA-Gevaert NV Misc NPV*/**	-	0,00
Mobilfunk			
33.195	Mobistar SA Com NPV	652	0,14
Pharmazeutika			
32.212	Fagron Com NPV	1.376	0,30
35.932	Galapagos NV Com NPV	1.960	0,42
Immobilienfonds (REITs)			
22.856	Befimmo SA Reits NPV	1.319	0,29
21.968	Cofinimmo SA Reits NPV	2.151	0,46
9.925	Intervest Offices & Warehouses NV Reits NPV	221	0,05
14.456	Warehouses De Pauw CVA Reits NPV	1.039	0,22
Halbleiter			
22.424	Melexis NV Com NPV	1.088	0,23
Spezialfinanzdienstleistungen			
21.291	Gimv NV Com NPV	953	0,21

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Belgien (Fortsetzung)			
Transportdienstleistungen			
108.995	bpost SA Com NPV	2.807	0,60
15.654	Cie Maritime Belge SA Com NPV	223	0,05
97.734	Euronav NV Com NPV	1.353	0,29
29.976	Exmar NV Com NPV	326	0,07
Belgien - insgesamt		32.799	7,05
Zypern			
Banken			
410	Bank of Cyprus PCL Com EUR 1.00*/**	-	0,00
1.964.233	Cyprus Popular Bank PCL Com NPV*/**	-	0,00
Zypern - insgesamt		-	0,00
Finnland			
Gewerbliche Dienstleistungen			
38.588	Cramo Oyj Com NPV	704	0,15
71.392	Ramirent Oyj Com NPV	513	0,11
Computer			
112.890	F-Secure Oyj Com NPV	317	0,07
56.430	Tieto Oyj Com NPV	1.315	0,28
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
8.357	Ferratum Oyj Com NPV	185	0,04
Unterhaltung			
128.779	Amer Sports Oyj Com NPV	3.414	0,73
Lebensmittel			
9.011	Atria Oyj Com EUR 1.7	80	0,02
30.186	HKScan Oyj Com NPV	148	0,03
71.142	Kesko Oyj Com NPV	2.518	0,54
Forst- und Papierprodukte			
207.326	Metsa Board Oyj Com EUR 1.70	1.346	0,29
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
55.514	Konecranes Oyj Com EUR 0.50	1.563	0,34
Wohnungsbau			
101.906	Caverion Corp Com NPV	940	0,20
119.010	YIT Oyj Com NPV	651	0,14
Eisen und Stahl			
320.150	Outokumpu Oyj Com NPV	1.348	0,29
Maschinen - diversifiziert			
171.345	Outotec Oyj Com NPV	1.043	0,22
120.293	Valmet Oyj Com NPV	1.293	0,28
Medien			
78.266	Sanoma Oyj Com NPV	261	0,06
Sonstige Fertigung			
61.670	Uponor Oyj Com NPV	890	0,19
Verpackungen und Behälter			
99.587	Huhtamaki Oyj Com NPV	3.211	0,69

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Finnland (Fortsetzung)			
Pharmazeutika			
134.967	Oriola-KD Oyj Com NPV	599	0,13
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
443.388	Citycon Oyj Com NPV	1.070	0,23
233.699	Sponda Oyj Com NPV	846	0,18
101.049	Technopolis Oyj Com NPV	378	0,08
Einzelhandel			
32.876	Stockmann Oyj Abp Com EUR 2.00	219	0,05
Spezialchemikalien			
111.123	Kemira Oyj Com NPV	1.306	0,28
Telekommunikation			
72.409	Bittium Oyj Com NPV	345	0,07
25.571	PKC Group Oyj Com NPV	509	0,11
Transportdienstleistungen			
38.416	Cargotec Oyj Com NPV	1.212	0,26
Finnland - insgesamt		28.224	6,06
Frankreich			
Werbung			
182.031	Havas SA Com EUR 0.40	1.425	0,31
36.440	Ipsos Com EUR 0.25	832	0,18
62.951	Teleperformance Com EUR 2.50	4.253	0,91
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
17.589	LISI Com EUR 0.40	432	0,09
Fluggesellschaften			
146.279	Air France-KLM Com EUR 1.00	953	0,20
Alternative Energie			
21.116	Albioma SA Com EUR 0.0385	318	0,07
Autoteile und Ausrüstung			
67.331	Faurecia Com EUR 7.00	2.354	0,50
8.875	MGI Coutier Com EUR 0.80	131	0,03
7.714	Montupet Com EUR 1.52	542	0,12
67.767	Plastic Omnium SA Com EUR 0.50	1.733	0,37
Getränke			
24.865	Marie Brizard Wine & Spirits Com EUR 2.00	522	0,11
Biotechnologie			
2.682	Adocia Com EUR 0.10	231	0,05
17.143	Cellctis SA Com EUR 0.05	557	0,12
21.020	Genfit Com EUR 0.25	767	0,17
45.575	Innate Pharma SA Com EUR 0.05	649	0,14
47.407	Valneva SE Com EUR 0.15	187	0,04
6.870	Vilmorin & Cie SA Com EUR 15.25	519	0,11
Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung			
61.495	Metropole Television SA Com EUR 0.40	1.132	0,24
Baustoffe und Zubehör			
20.833	Tarkett SA Com EUR 5.00	448	0,10
20.134	Vicat Com EUR 4.00	1.364	0,29

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen			
11.685	Assystem Com EUR 1.00	209	0,05
70.338	Elior Com EUR 0.01	1.257	0,27
68.341	Elis SA Com EUR 0.50	1.028	0,22
7.425	GL Events Com EUR 4.00	152	0,03
3.111	Groupe Crit Com EUR 0.36	161	0,04
8.039	Synergie SA Com EUR 5.00	199	0,04
Computer			
29.122	Alten SA Com NPV	1.335	0,29
141.783	Altran Technologies SA Com EUR 0.50	1.523	0,33
5.418	Cegedim SA Com EUR 0.9528	214	0,04
59.493	Ingenico Group Com EUR 1.00	7.095	1,52
16.449	Sopra Steria Group Com EUR 1.00	1.428	0,31
Kosmetik und Körperpflege			
10.439	Interparfums SA Com EUR 3.00	271	0,06
Vertrieb und Großhandel			
14.144	Jacquet Metal Service Com NPV	240	0,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
27.162	ABC Arbitrage Com EUR 0.016	131	0,03
6.929	FFP Com EUR 1.00	497	0,11
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
12.563	Mersen Com EUR 2.00	270	0,06
29.865	Nexans SA Com EUR 1.00	1.106	0,23
28.588	Saft Groupe SA Com EUR 1.00	1.063	0,23
Elektronische Büroausstattung			
38.018	Neopost SA Com EUR 1.00	1.390	0,30
Ingenieurwesen und Bau			
9.838	Akka Technologies Com EUR 1.53	298	0,07
45.115	Eiffage SA Com EUR 4.00	2.464	0,53
24.485	Gaztransport Et Technigaz SA Com EUR 0.01	1.360	0,29
Unterhaltung			
8.012	Cie des Alpes Com NPV	146	0,03
192.165	Euro Disney SCA Com EUR 1.00	262	0,06
Umweltkontrolle			
100.042	Derichebourg SA Com EUR 0.25	323	0,07
3.154	Seche Environnement SA Com EUR 0.20	108	0,02
Lebensmittel			
14.122	Bonduelle S.C.A. Com EUR 1.75	368	0,08
7.059	Naturex Com EUR 1.50	505	0,11
Gasgesellschaften			
40.718	Rubis SCA Com EUR 2.50	2.666	0,57
Gesundheitsfürsorgedienste			
39.665	Korian SA Com EUR 5.00	1.287	0,28
39.206	Orpea Com EUR 1.25	2.695	0,58
Gesundheitspflegeprodukte			
1.883	Carmat Com EUR 0.04	117	0,02
5.639	Guerbet Com EUR 1.00	329	0,07
3.257	Sartorius Stedim Biotech Com EUR 1.00	925	0,20

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Frankreich (Fortsetzung)			
Innenausstattung			
24.514	SEB SA Com EUR 1.00	2.245	0,48
313.268	Technicolor SA Com EUR 1.00	2.256	0,49
Hotels			
4.946	Pierre & Vacances SA Com EUR 10.00	146	0,03
Versicherungen			
102.148	Coface SA Com EUR 5.00	917	0,20
14.969	Euler Hermes Group Com EUR 0.32	1.420	0,30
Freizeit			
9.455	Trigano SA Com EUR 4.2568	378	0,08
Maschinen - diversifiziert			
12.176	Haulotte Group SA Com EUR 0.13	209	0,04
12.525	Manitou BF SA Com EUR 1.00	221	0,05
Medien			
8.775	NextRadioTV Com EUR 0.04	322	0,07
126.393	Societe Television Francaise 1 Com EUR 0.20	1.981	0,43
1.184.510	Solocal Group Com EUR 0.20	484	0,10
Bergbau			
6.001	Eramet Com EUR 3.05	360	0,08
Sonstige Fertigung			
8.012	Faiveley Transport SA Com EUR 1.00	764	0,16
Öl- und Gasgesellschaften			
2.850	Esso SA Francaise Com EUR 7.65	181	0,04
84.979	Etablissements Maurel et Prom Com EUR 0.77	494	0,11
79.269	MPI Com EUR 0.10	208	0,04
Öl- und Gasdienstleistungen			
27.669	Bourbon SA Com NPV	391	0,08
168.196	CGG SA Com EUR 0.40	767	0,17
Pharmazeutika			
17.316	AB Science SA Com EUR 0.01	263	0,06
8.336	Boiron SA Com EUR 1.00	842	0,18
21.683	DBV Technologies SA Com EUR 0.10	1.702	0,36
40.271	Ipsen SA Com EUR 1.00	2.357	0,51
4.010	Stallergenes SA Com EUR 1.00	231	0,05
4.754	Virbac SA Com EUR 1.25	1.026	0,22
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
32.259	Nexity SA Com EUR 5.00	1.294	0,28
Immobilienfonds (REITs)			
7.032	ANF Immobilier Reits EUR 1.00	158	0,03
55.958	Mercialys SA Reits EUR 1.00	1.160	0,25
Einzelhandel			
11.816	Groupe Fnac Com EUR 1.00	650	0,14
24.143	Rallye SA Com EUR 3.00	647	0,14
Software			
6.681	Axway Software SA Com EUR 2.00	152	0,03
4.727	Cegid Group SA Com EUR 0.95	186	0,04
86.093	GameLoft SE Com EUR 0.05	370	0,08
105.339	Ubisoft Entertainment Com EUR 0.0775	1.862	0,40

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Lagerwesen			
2.193	ID Logistics Group Com EUR 0.50	221	0,05
Telekommunikation			
9.372	Parrot SA Com EUR 0.1524	388	0,08
Frankreich - insgesamt		80.024	17,19
Deutschland			
Werbung			
24.641	Stroeer SE Com NPV	1.107	0,24
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
57.246	MTU Aero Engines AG Com NPV	4.771	1,03
5.746	OHB SE Com NPV	107	0,02
Landwirtschaft			
14.673	BayWa AG Com NPV	496	0,11
Alternative Energie			
12.365	SMA Solar Technology AG Com NPV	374	0,08
Bekleidungseinzelhändler			
27.236	Gerry Weber International AG Com NPV	609	0,13
Autoteile und Ausrüstung			
5.457	Bertrandt AG Com NPV	616	0,13
35.366	ElringKlinger AG Com NPV	773	0,17
12.005	Grammer AG Com NPV	306	0,07
35.311	Norma Group SE Com NPV	1.552	0,33
43.000	Rheinmetall AG Com NPV	2.133	0,46
Banken			
66.178	Aareal Bank AG Com NPV	2.457	0,53
31.211	Comdirect Bank AG Com NPV	312	0,06
Biotechnologie			
7.502	Biotest AG Com EUR 2.56	192	0,04
22.496	Biotest AG Pref NPV	577	0,12
25.815	MorphoSys AG Com NPV	1.896	0,41
Baustoffe und Zubehör			
12.071	Bauer AG Com NPV	208	0,04
11.188	Centrotec Sustainable AG Com NPV	166	0,04
2.794	STO SE & Co KGaA Pref NPV	400	0,09
Chemikalien			
2.577	KWS Saat SE Com EUR 3.00	765	0,16
48.848	SGL Carbon SE Com NPV	766	0,17
16.989	Wacker Chemie AG Com NPV	1.551	0,33
Gewerbliche Dienstleistungen			
5.361	Amadeus Fire AG Com NPV	479	0,10
125.320	Evotec AG Com NPV	429	0,09
27.117	Hamburger Hafen und Logistik AG Com NPV	472	0,10
3.198	R Stahl AG Com NPV	120	0,03
13.694	Sixt SE Com NPV	523	0,11
18.620	Sixt SE Pref NPV	606	0,13
128.617	Wirecard AG Com NPV	4.638	1,00

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Deutschland (Fortsetzung)			
Computer			
16.115	Bechtle AG Com NPV	1.245	0,27
15.909	Cancom SE Com NPV	557	0,12
48.209	Jenoptik AG Com NPV	573	0,12
32.609	Wincor Nixdorf AG Com NPV	1.259	0,27
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
71.603	MLP AG Com NPV	298	0,06
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
35.493	Leoni AG Com NPV	2.043	0,44
10.212	Vossloh AG Com NPV	587	0,13
Elektronik			
9.640	Sartorius AG Pref NPV	1.882	0,40
Alternative Energien			
71.082	Nordex SE Com NPV	1.827	0,39
Ingenieurwesen und Bau			
37.997	Bilfinger SE Com NPV	1.426	0,31
Unterhaltung			
76.422	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA Com NPV	310	0,07
Lebensmittel			
89.880	Suedzucker AG Com NPV	1.350	0,29
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
43.201	DMG Mori AG Com NPV	1.439	0,31
25.445	KUKA AG Com NPV	1.986	0,43
Gesundheitsfürsorgedienste			
47.295	Rhoen Klinikum AG Com NPV	1.196	0,26
Gesundheitspflegeprodukte			
35.147	Carl Zeiss Meditec AG Com NPV	901	0,19
3.487	Draegerwerk AG & Co KGaA Com NPV	257	0,06
7.801	Draegerwerk AG & Co KGaA Pref NPV	711	0,15
5.172	Stratec Biomedical AG Com EUR 1.00	261	0,06
Innenausstattung			
3.824	Rational AG Com NPV	1.359	0,29
13.783	Villeroy & Boch AG Pref NPV	195	0,04
Internet			
2.986	XING AG Com EUR 1.00	454	0,10
5.334	Zooplus AG Com NPV	670	0,14
Eisen und Stahl			
42.189	Salzgitter AG Com NPV	1.369	0,29
Freizeit			
46.872	CTS Eventim AG & Co KGaA Com NPV	1.606	0,35
Maschinen - diversifiziert			
96.640	Deutz AG Com NPV	514	0,11
28.205	Duerr AG Com NPV	2.108	0,45
263.714	Heidelberger Druckmaschinen AG Com NPV	612	0,13
4.017	Homag Group AG Com NPV	141	0,03
17.458	Jungheinrich AG Pref NPV	1.120	0,24
70.663	KION Group AG Com NPV	2.932	0,63

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Maschinen - diversifiziert (Fortsetzung)			
15.850	Krones AG Com NPV	1.660	0,36
10.914	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	911	0,20
30.980	Wacker Neuson SE Com NPV	568	0,12
Metallverarbeitung/Metallwaren			
36.970	Aurubis AG Com NPV	2.011	0,43
109.649	KloECKner & Co SE Com NPV	936	0,20
Sonstige Fertigung			
3.315	Gesco AG Com NPV	233	0,05
25.042	Indus Holding AG Com NPV	1.124	0,24
Büro- und Geschäftsausstattung			
11.679	SLM Solutions Group AG Com NPV	232	0,05
Verpackungen und Behälter			
34.428	Gerresheimer AG Com NPV	2.303	0,49
Pharmazeutika			
65.900	Stada Arzneimittel AG Com NPV	2.304	0,50
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
24.922	Adler Real Estate AG Com NPV	352	0,08
49.823	Deutsche EuroShop AG Com NPV	2.024	0,43
49.059	DIC Asset AG Com NPV	391	0,08
96.370	DO Deutsche Office AG Com NPV	450	0,10
62.047	LEG Immobilien AG Com NPV	4.109	0,88
37.995	Patrizia Immobilien AG Com NPV	926	0,20
107.163	TAG Immobilien AG Com NPV	1.102	0,24
56.808	TLG Immobilien AG Com NPV	923	0,20
Immobilienfonds (REITs)			
94.975	Alstria Office REIT-AG NPV	1.195	0,26
66.087	Hamborner REIT AG NPV	576	0,12
Einzelhandel			
4.861	Bijou Brigitte AG Com NPV	256	0,05
5.198	Cewe Stiftung & Co KGAA Com NPV	275	0,06
6.695	Delticom AG Com NPV	153	0,03
7.795	Hornbach Baumarkt AG Com NPV	259	0,06
36.261	Takkt AG Com NPV	629	0,14
20.818	Tom Tailor Holding AG Com NPV	188	0,04
Halbleiter			
114.199	Aixtron SE Com NPV	615	0,13
55.550	Kontron AG Com NPV	199	0,05
3.581	Manz AG Com NPV	242	0,05
Software			
26.098	CompuGroup Medical AG Com NPV	748	0,16
17.384	GFT Technologies AG Com NPV	389	0,08
21.191	Nemetschek AG Com NPV	714	0,15
31.095	RIB Software AG Com NPV	513	0,11
60.968	Software AG Com NPV	1.657	0,36

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Deutschland (Fortsetzung)			
Spezialfinanzdienstleistungen			
22.355	Aurelius AG Com NPV	984	0,21
11.215	Deutsche Beteiligungs AG Com NPV	327	0,07
Telekommunikation			
52.490	Drillisch AG Com NPV	2.025	0,44
140.468	Freenet AG Com NPV	4.384	0,94
4.664	Init Innovation In Traffic Systems AG Com NPV	119	0,03
109.552	QSC AG Com NPV	199	0,04
Transportdienstleistungen			
11.660	VTG AG Com NPV	253	0,05
Deutschland - insgesamt		102.047	21,93
Irland			
Landwirtschaft			
95.360	Origin Enterprises Plc Com EUR 0.01	723	0,16
Getränke			
367.542	C&C Group Plc Com EUR 0.01	1.305	0,28
Baustoffe und Zubehör			
159.487	Kingspan Group Plc Com EUR 0.13	3.653	0,78
Unterhaltung			
43.077	Paddy Power Plc Com EUR 0.09	3.484	0,75
Lebensmittel			
195.423	Glanbia Plc Com EUR 0.06	3.713	0,80
Forst- und Papierprodukte			
257.218	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR 0.001	7.045	1,51
Versicherungen			
24.023	FBD Holdings Plc Com EUR 0.60	184	0,04
Immobilienfonds (REITs)			
732.758	Hibernia REIT Plc EUR 0.10	960	0,21
Transportdienstleistungen			
182.792	Irish Continental Group Plc Unit EUR 0.065	798	0,17
Irland - insgesamt		21.865	4,70
Italien			
Alternative Energie			
133.967	Falck Renewables SpA Com EUR 1.00	160	0,03
Bekleidungseinzelhändler			
28.941	Brunello Cucinelli SpA Com NPV	496	0,11
85.577	Geox SpA Com EUR 0.10	317	0,07
121.707	Moncler SpA Com NPV	2.250	0,48
Autoteile und Ausrüstung			
32.504	Brembo SpA Com EUR 0.52	1.334	0,29
50.545	Sogefi SpA Com EUR 0.52	141	0,03
Banken			
625.519	Banca Carige SpA Com NPV	1.077	0,23
63.498	Banca Generali SpA Com EUR 1.00	1.901	0,41

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
527.847	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC Com EUR 3.00	4.236	0,91
4.566.852	Banca Popolare di Milano Scarl Com NPV	4.498	0,97
502.294	Banca Popolare di Sondrio Scarl Com EUR 3.00	2.329	0,50
91.447	Credito Emiliano SpA Com EUR 1.00	700	0,15
1.220.012	Credito Valtellinese Scarl Com NPV	1.582	0,34
230.364	FinecoBank Banca Fineco SpA Com EUR 0.33	1.668	0,36
Getränke			
315.557	Davide Campari-Milano SpA Com EUR 0.10	2.297	0,49
Baustoffe und Zubehör			
71.000	Buzzi Unicem SpA Com EUR 0.60	1.103	0,24
47.414	Buzzi Unicem SpA Misc EUR 0.60	450	0,10
48.609	Cementir Holding SpA Com EUR 1.00	298	0,06
210.673	Italcementi SpA Com EUR 1.00	2.120	0,46
7.365	Italmobiliare SpA Com EUR 2.60	276	0,06
18.021	Italmobiliare SpA Misc EUR 2.60	436	0,09
Gewerbliche Dienstleistungen			
39.959	ASTM SpA Com NPV	490	0,10
95.017	Cerved Information Solutions SpA Com NPV	696	0,15
72.379	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA Com EUR 0.50	771	0,17
Vertrieb und Großhandel			
35.777	Esprinet SpA Com EUR 0.15	288	0,06
36.609	MARR SpA Com EUR 0.50	614	0,13
35.411	Safilo Group SpA Com EUR 5.00	408	0,09
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
193.452	Anima Holding SpA Com NPV	1.809	0,39
134.068	Azimut Holding SpA Com NPV	3.050	0,65
24.657	Banca IFIS SpA Com EUR 1.00	555	0,12
124.932	DeA Capital SpA Com EUR 1.00	187	0,04
95.653	Tamburi Investment Partners SpA Com EUR 0.52	330	0,07
Elektrizität			
1.522.147	A2A SpA Com EUR 0.52	1.769	0,38
56.240	ACEA SpA Com EUR 5.16	674	0,14
725.279	Hera SpA Com EUR 1.00	1.663	0,36
606.790	Iren SpA Com EUR 1.00	802	0,17
Elektronik			
24.445	Datalogic SpA Com EUR 0.52	325	0,07
Ingenieurwesen und Bau			
54.209	Astaldi SpA Com EUR 2.00	474	0,10
238.640	Salini Impregilo SpA Com NPV	1.037	0,22
97.505	Trevi Finanziaria Industriale SpA Com EUR 0.50	165	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Italien (Fortsetzung)			
Unterhaltung			
472.008	Juventus Football Club SpA Com NPV	135	0,03
104.407	Rai Way SpA Com NPV	494	0,10
Lebensmittel			
10.648	La Doria SpA Com EUR 1.22	137	0,03
Gasgesellschaften			
96.537	Ascopiave SpA Com EUR 1.00	212	0,05
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
15.934	Industria Macchine Automatiche SpA Com EUR 0.52	750	0,16
Gesundheitspflegeprodukte			
24.872	DiaSorin SpA Com EUR 1.00	1.039	0,22
384.564	Sorin SpA Com EUR 1.00	1.004	0,22
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
393.946	CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA Com EUR 0.50	381	0,08
356.634	Cofide SpA Com EUR 0.50	163	0,04
Innenausstattung			
57.759	De' Longhi Com EUR 1.50	1.283	0,28
Industriemaschinen			
77.613	Interpump Group SpA Com EUR 0.52	1.200	0,26
Versicherungen			
243.606	Mediolanum SpA Com EUR 0.10	1.773	0,38
159.529	Societa Cattolica di Assicurazioni Scrl Com EUR 3.00	1.192	0,26
472.106	Unipol Gruppo Finanziario SpA Com NPV	2.300	0,49
27.611	Vittoria Assicurazioni SpA Com EUR 1.00	279	0,06
Internet			
5.405	Engineering SpA Com EUR 2.55	315	0,07
4.579	Reply SpA Com EUR 0.52	470	0,10
57.129	Yoox SpA Com NPV	1.756	0,38
Freizeit			
181.278	Piaggio & C SpA Com NPV	526	0,11
Maschinen – diversifiziert			
10.754	Biesse SpA Com EUR 1.00	164	0,04
14.353	Danieli & C Officine Meccaniche SpA Com EUR 1.00	275	0,06
40.844	Danieli & C Officine Meccaniche SpA Misc EUR 1.00	580	0,12
Medien			
20.498	Cairo Communication SpA Com NPV	92	0,02
164.113	Gruppo Editoriale L'Espresso SpA Com EUR 0.15	169	0,04
842.037	Mediaset SpA Com EUR 0.52	3.882	0,83
239.820	RCS MediaGroup SpA Com NPV	252	0,05
Öl- und Gasgesellschaften			
57.919	ERG SpA Com EUR 0.10	682	0,15
251.605	Saras SpA Com NPV	517	0,11
Öl- und Gasdienstleistungen			
124.772	Maire Tecnimont SpA Com NPV	390	0,08

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
Verpackungen und Behälter			
31.713	Zignago Vetro SpA Com EUR 0.10	179	0,04
Pharmazeutika			
102.204	Recordati SpA Com EUR 0.125	2.315	0,50
Immobilienfonds (REITs)			
1.093.002	Beni Stabili SpA SIQ Reits EUR 0.10	787	0,17
414.625	Immobiliare Grande Distribuzione SIQ SpA Reits NPV	351	0,07
Einzelhandel			
98.744	Amplifon SpA Com EUR 0.02	753	0,16
140.347	Autogrill SpA Com NPV	1.153	0,25
147.146	Moleskine SpA Com NPV	234	0,05
54.841	Salvatore Ferragamo SpA Com EUR 0.10	1.578	0,34
127.527	World Duty Free SpA Com NPV	1.296	0,28
Seefrachtverkehr			
449.928	Fincantieri SpA Com NPV	326	0,07
Telekommunikation			
18.874	Ei Towers SpA Com EUR 0.10	1.100	0,24
Textilien			
13.547	Tod's SpA Com EUR 2.00	1.246	0,27
Transportdienstleistungen			
129.880	Ansaldo STS SpA Com EUR 0.50	1.223	0,26
Italien - insgesamt		80.729	17,35
Luxemburg			
Autoteile und Ausrüstung			
47.212	SAF-Holland SA Com EUR 0.01	650	0,14
Baustoffe und Zubehör			
21.553	BRAAS Monier Building Group SA Com EUR 0.01	540	0,11
Gesundheitsfürsorgedienste			
9.831	Eurofins Scientific SE Com EUR 0.10	2.940	0,63
Eisen und Stahl			
50.862	Aperam SA Com NPV	1.704	0,37
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
85.688	Grand City Properties SA Com EUR 0.10	1.350	0,29
Luxemburg - insgesamt		7.184	1,54
Niederlande			
Banken			
105.609	SNS REAAL NV Com EUR 1.63*/**	-	0,00
Chemikalien			
42.534	IMCD Group NV Com EUR 0.16	1.419	0,31
Gewerbliche Dienstleistungen			
24.151	Brunel International NV Com EUR 0.03	430	0,09
73.743	USG People NV Com EUR 0.50	1.027	0,22
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
62.290	BinckBank NV Com EUR 0.10	538	0,12
64.665	Euronext NV Com EUR 1.60	2.666	0,57

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Niederlande (Fortsetzung)			
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
40.011	TKH Group NV CVS EUR 0.25	1.562	0,34
Ingenieurwesen und Bau			
78.893	Grontmij NV Com EUR 0.25	353	0,08
122.308	Royal Imtech NV Com EUR 5.00	350	0,07
Lebensmittel			
17.091	Amsterdam Commodities NV Com EUR 0.45	401	0,09
64.457	Corbion NV Com EUR 0.25	1.236	0,26
80.126	Wessanen Com EUR 1.00	782	0,17
Hochbau/Tiefbau			
72.917	Arcadis NV Com EUR 0.02	1.739	0,37
253.500	Koninklijke BAM Groep NV Com EUR 0.10	1.069	0,23
Freizeit			
24.345	Accell Group Com EUR 0.01	484	0,10
Maschinen - diversifiziert			
13.450	Kendrion NV Com EUR 2.00	366	0,08
Sonstige Fertigung			
108.181	Aalberts Industries NV Com EUR 0.25	3.089	0,66
30.490	Koninklijke Ten Cate NV Com EUR 2.50	749	0,16
Öl - Ausrüstung und Services			
73.198	Fugro NV CVS EUR 0.05	1.396	0,30
192.406	SBM Offshore NV Com EUR 0.25	2.137	0,46
Immobilienfonds (REITs)			
51.370	Eurocommercial Properties NV CVS EUR 5.00	2.018	0,43
142.029	NSI NV Reits EUR 0.46	579	0,13
21.190	Vastned Retail NV Reits EUR 5.00	878	0,19
44.156	Wereldhave NV Reits EUR 1.00	2.377	0,51
Halbleiter			
54.828	ASM International NV Com EUR 0.04	2.247	0,48
31.917	BE Semiconductor Industries NV Com EUR 0.90	692	0,15
Software			
111.163	TomTom NV Com EUR 0.20	1.093	0,24
Transportdienstleistungen			
478.960	PostNL NV Com EUR 0.08	1.872	0,40
Niederlande - insgesamt		33.549	7,21
Portugal			
Banken			
420.863	Banco BPI SA Com EUR 1.00	434	0,09
47.165.776	BANIF - Banco Internacional do Funchal SA Com NPV	288	0,06
Gewerbliche Dienstleistungen			
168.436	CTT-Correios de Portugal SA Com EUR 0.50	1.582	0,34
Elektrizität			
134.213	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA Com EUR 1.00	364	0,08

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Portugal (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen und Bau			
95.842	Mota-Engil SGPS SA Com EUR 1.00	233	0,05
Forst- und Papierprodukte			
75.898	Altri SGPS SA Com EUR 0.125	294	0,06
333.909	Portucel SA Com EUR 1.00	1.160	0,25
7.403	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao Com EUR 1.00	90	0,02
Medien			
197.739	NOS SGPS SA Com EUR 0.01	1.526	0,33
Einzelhandel			
915.589	Sonae SGPS SA Com EUR 1.00	1.156	0,25
Telekommunikation			
649.492	Pharol SGPS SA Com EUR 0.03	220	0,05
Portugal - insgesamt		7.347	1,58
Spanien			
Alternative Energie			
149.419	Ence Energia y Celulosa SA Com EUR 0.90	490	0,10
261.239	Gamesa Corp Tecnologica SA Com EUR 0.17	3.766	0,81
Autoteile und Ausrüstung			
55.717	CIE Automotive SA Com EUR 0.25	803	0,17
Banken			
1.331.197	Liberbank SA Com EUR 0.30	843	0,18
Biotechnologie			
180.903	Zeltia SA Com EUR 0.05	724	0,16
Gewerbliche Dienstleistungen			
111.781	Applus Services SA Com EUR 0.10	1.138	0,25
301.448	Prosegur Cia de Seguridad SA Com EUR 0.06	1.450	0,31
Computer			
123.569	Indra Sistemas SA Com EUR 0.20	1.264	0,27
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
67.270	Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA Com EUR 3.00	2.530	0,54
16.063	Corp Financiera Alba SA Com EUR 1.00	681	0,15
48.703	Saeta Yield SA Com EUR 1.00	447	0,10
Ingenieurwesen und Bau			
505.905	Abengoa SA Com EUR 0.01	1.035	0,22
45.111	Abengoa SA Com EUR 1.00	102	0,02
48.441	Obrascon Huarte Lain SA Com EUR 0.60	733	0,16
36.407	Tecnicas Reunidas SA Com EUR 0.10	1.688	0,36
Lebensmittel			
379.794	Deoleo SA Com EUR 0.38	148	0,03
74.429	Ebro Foods SA Com EUR 0.60	1.352	0,29
8.349	Pescanova SA Com EUR 6.00*/**	-	0,00
48.141	Viscofan SA Com EUR 0.70	2.619	0,56

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Spanien (Fortsetzung)			
Forst- und Papierprodukte			
8.087	Miquel y Costas & Miquel SA Com EUR 2.00	267	0,06
47.136	Papeles y Cartones de Europa SA Com EUR 2.00	245	0,05
Hochbau/Tiefbau			
28.819	Acciona SA Com EUR 1.00	2.121	0,46
141.321	Fomento de Construcciones y Contratas SA Com EUR 1.00	1.327	0,28
369.881	Sacyr SA Com EUR 1.00	1.162	0,25
Hotels			
97.230	Melia Hotels International SA Com EUR 0.20	1.274	0,27
219.486	NH Hotel Group SA Com EUR 2.00	1.212	0,26
Versicherungen			
46.455	Grupo Catalana Occidente SA Com EUR 0.30	1.311	0,28
Eisen und Stahl			
161.277	Acerinox SA Com EUR 0.25	1.789	0,39
123.248	Tubos Reunidos SA Com EUR 0.10	157	0,03
Maschinen - diversifiziert			
90.362	Duro Felguera SA Com EUR 0.50	328	0,07
Medien			
73.641	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA Com EUR 0.75	1.004	0,22
203.543	Mediaset Espana Comunicacion SA Com EUR 0.50	2.329	0,50
49.696	Promotora de Informaciones SA Com EUR 3.00	414	0,09
Metallverarbeitung/Metallwaren			
113.223	Tubacex SA Com EUR 0.45	281	0,06
Pharmazeutika			
66.976	Almirall SA Com EUR 0.12	1.197	0,26
283.012	Faes Farma SA Com EUR 0.10	715	0,15
16.344	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA Com EUR 0.06	224	0,05
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
89.648	Hispania Activos Inmobiliarios SA Com EUR 1.00	1.246	0,27
2.141.513	Inmobiliaria Colonial SA Com EUR 0.25	1.450	0,31
Immobilienfonds (REITs)			
77.981	Axiare Patrimonio Socimi SA Reits EUR 10.00	890	0,19
43.896	Lar Espana Real Estate Socimi SA Reits EUR 2.00	392	0,09
220.537	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR 1.00	2.201	0,47
Telekommunikation			
38.771	Let's GOWEX SA Com EUR 0.01*/**	-	0,00

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Spanien (Fortsetzung)			
Transportdienstleistungen			
43.117	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EUR 0.20	774	0,17
2.052	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA Com EUR 3.01	531	0,11
Spanien - insgesamt		46.654	10,02
Vereinigtes Königreich			
Unterhaltung			
7.263	Zeal Network SE Com NPV	346	0,08
Halbleiter			
74.322	Dialog Semiconductor Plc Com GBP 0.001	3.368	0,72
Vereinigtes Königreich - insgesamt		3.714	0,80
Aktien - insgesamt		461.677	99,20
Bezugsrechte			
Spanien			
41.849	Lar Espana Real Estate Socimi SA - Rights 1 August 2015	46	0,01
159.576	Merlin Properties Socimi SA - Rights 1 August 2015	204	0,04
Spanien - insgesamt		250	0,05
Bezugsrechte - insgesamt		250	0,05
Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tar- werts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
25	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2015	873	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		26	0,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		26	0,01
		Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tar- werts
Gesamtwert der Anlagen		461.953	99,26
Liquide Mittel[†]		2.884	0,62
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(109)	(0,02)

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tar- werts
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	464.728	99,86
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	647	0,14
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	465.375	100,00
[†] Liquide Mittel in Höhe von 2.835.559 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 48.457 € werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten. * Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet. ** Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Jahresende mit null bewertet.		

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	461.927	98,98
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	26	0,01
Sonstige Vermögenswerte	4.735	1,01
Umlaufvermögen insgesamt	466.688	100,00

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
161.505	Symrise AG Com NPV	7.665	29.360	Ingenico Group Com EUR 1.00	3.088
896.778	Bankinter SA Com EUR 0.30	6.168	109.814	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR 0.001	2.766
150.533	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR 0.001	3.048	1.037.139	Immofinanz AG Com NPV	2.469
224.982	TUI AG Com NPV	3.010	65.502	KION Group AG Com NPV	2.370
146.700	Gagfah SA Com EUR 1.25 (Deutsche Annington)	2.915	84.695	Euronext NV Com EUR 1.60	2.221
75.903	Wirecard AG Com NPV	2.524	86.227	Ontex Group NV Com NPV	2.191
27.865	Ingenico Group Com EUR 1.00	2.500	216.181	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR 1.00	2.176
33.291	MTU Aero Engines AG Com NPV	2.456	100.045	Fugro NV CVS EUR 0.05	2.025
126.735	Gagfah SA Com EUR 1.25	2.161	53.509	Wirecard AG Com NPV	1.996
37.847	Teleperformance Com EUR 2.50	2.134	23.601	MTU Aero Engines AG Com NPV	1.980
89.877	Rhoen Klinikum AG Com NPV	2.113	29.790	LEG Immobilien AG Com NPV	1.932
82.895	Freenet AG Com NPV	1.981	70.224	bpost SA Com NPV	1.795
32.508	LEG Immobilien AG Com NPV	1.958	143.128	Gamesa Corp Tecnologica SA Com EUR 0.17	1.729
305.855	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC Com EUR 3.00	1.921	26.307	Teleperformance Com EUR 2.50	1.689
104.531	Gtech SpA Com EUR 1.00	1.906	58.812	Freenet AG Com NPV	1.678
385.038	Bollore SA Com EUR 0.16	1.890	216.005	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC Com EUR 3.00	1.658
40.242	Bilfinger SE Com NPV	1.804	107.135	Gagfah SA Com EUR 1.25	1.595
65.669	DMG Mori AG Com NPV	1.784	39.118	Dialog Semiconductor Plc Com GBP 0.001	1.590
2.526.419	Banca Popolare di Milano Scarl Com NPV	1.718	371.481	Mediaset SpA Com EUR 0.52	1.584
139.458	Jazztel Plc Com EUR 0.80	1.663	305.161	FinecoBank Banca Fineco SpA Com EUR 0.33	1.537

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EMU UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	35.480	23.108
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	159.473	67.604
Gesamtgewinne		194.953	90.712
Betriebliche Aufwendungen	4	(3.578)	(2.460)
Netto-Betriebsgewinn		191.375	88.252
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(11)	-
Finanzierungskosten insgesamt		(11)	-
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		191.364	88.252
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(2.355)	906
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		189.009	89.158
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	642	120
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		189.651	89.278

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	963.206	671.275
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	189.651	89.278
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	670.583	367.277
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(588.091)	(164.624)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	82.492	202.653
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.235.349	963.206

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EMU UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		157.891	7.419
Margin-Cashkonto		88	306
Forderungen	11	21.377	2.150
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	1.232.256	960.074
Umlaufvermögen insgesamt		1.411.612	969.949
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(177.025)	(6.730)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	(133)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(177.025)	(6.863)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		1.234.587	963.086
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	762	120
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		1.235.349	963.206

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI EMU UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Dividendenerträge	35.078	22.729
Erträge aus der Wertpapierleihe	402	379
	35.480	23.108

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	158.882	67.003
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	585	599
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	6	2
	159.473	67.604

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(3.578)	(1.393)
Verwaltungsaufwendungen	-	(647)
Administrative Kosten	-	(420)
	(3.578)	(2.460)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,33	0,33

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Bankzinsen	(11)	-
	(11)	-

iShares MSCI EMU UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	120	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	642	120
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	642	120
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	762	120

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Transaktionskosten	(647)	(337)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	11.324.403	9.149.405
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	6.875.000	4.350.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(6.225.000)	(2.175.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	11.974.403	11.324.403

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	11.974.403
Zum 31. Juli 2014	11.324.403
Zum 31. Juli 2013	9.149.405

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	1.235.349
Zum 31. Juli 2014	963.206
Zum 31. Juli 2013	671.275

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	103,17
Zum 31. Juli 2014	85,06
Zum 31. Juli 2013	73,37

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	19.630	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	48	17
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	6	18
Offene Steuerrückforderung	1.693	2.115
	21.377	2.150

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

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	1.232.184	959.478
Anlage in Bezugsrechten	-	596
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	72	-
	1.232.256	960.074

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(133)
	-	(133)

iShares MSCI EMU UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(6.457)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(176.645)	-
Zinsverbindlichkeiten	(2)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(378)	(273)
	(177.025)	(6.730)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli* 2014 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	402	379
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	34.286
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	38.955

* Bank of New York Mellon (London) war vom 1. August 2013 bis zum 31. Januar 2014 der Vermittler für Wertpapierleihen.

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
Banken			
95.824	Erste Group Bank AG Com NPV	2.619	0,21
39.468	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	520	0,04
Industriemaschinen			
25.068	Andritz AG Com NPV	1.269	0,10
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften			
49.661	OMV AG Com NPV	1.199	0,10
Eisen und Stahl			
37.912	Voestalpine AG Com NPV	1.481	0,12
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
2.532	Immoeast AG Com NPV*/**	-	0,00
Österreich - insgesamt			
		7.088	0,57
Belgien			
Banken			
83.801	KBC Groep NV Com NPV	5.318	0,43
Getränke			
269.383	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	29.174	2,36
Chemikalien			
20.024	Solvay SA Com NPV	2.437	0,20
31.632	Umicore SA Com NPV	1.260	0,10
Lebensmittel			
23.581	Colruyt SA Com NPV	1.040	0,08
34.598	Delhaize Group Com NPV	2.832	0,23
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
27.469	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	2.064	0,17
Versicherungen			
73.642	Ageas Com NPV	2.759	0,22
Pharmazeutika			
41.998	UCB SA Com NPV	2.959	0,24
Telekommunikation			
51.435	Proximus Com NPV	1.763	0,15
17.347	Telenet Group Holding NV Com NPV	891	0,07
Belgien - insgesamt			
		52.497	4,25
Finnland			
Autoteile und Ausrüstung			
38.034	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	1.040	0,08
Elektrizität			
149.157	Fortum Oyj Com EUR 3.40	2.385	0,19
Forst- und Papierprodukte			
183.004	Stora Enso Oyj Com NPV	1.565	0,13
178.149	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	2.993	0,24

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Finnland (Fortsetzung)			
Versicherungen			
149.157	Sampo Oyj Com NPV	6.712	0,54
Maschinen - diversifiziert			
111.196	Kone Oyj Com NPV	4.240	0,34
37.878	Metso Oyj Com NPV	947	0,08
Sonstige Fertigung			
49.720	Wartsila Oyj Abp Com NPV	2.078	0,17
Öl- und Gasgesellschaften			
42.831	Neste Oyj Com NPV	1.084	0,09
Pharmazeutika			
33.095	Orion Oyj Com EUR 0.65	1.259	0,10
Telekommunikation			
47.353	Elisa Oyj Com NPV	1.451	0,12
1.243.205	Nokia Oyj Com NPV	7.994	0,65
Finnland - insgesamt			
		33.748	2,73
Frankreich			
Werbung			
26.214	JCDecaux SA Com NPV	914	0,07
63.964	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	4.409	0,36
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
96.866	Safran SA Com EUR 0.20	6.665	0,54
34.592	Thales SA Com EUR 3.00	2.130	0,17
67.470	Zodiac Aerospace Com NPV	1.831	0,15
Bekleidungseinzelhändler			
18.237	Christian Dior SE Com EUR 2.00	3.436	0,28
8.909	Hermes International Com NPV	3.157	0,26
93.700	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	15.957	1,29
Autohersteller			
144.761	Peugeot SA Com EUR 1.00	2.636	0,21
64.177	Renault SA Com EUR 3.81	5.377	0,44
Autoteile und Ausrüstung			
62.122	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	5.541	0,45
26.574	Valeo SA Com EUR 3.00	3.229	0,26
Banken			
355.050	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	21.055	1,70
359.780	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	5.159	0,42
315.282	Natixis SA Com EUR 1.60	2.106	0,17
242.932	Societe Generale SA Com EUR 1.25	10.882	0,88
Getränke			
70.890	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	7.727	0,63
8.534	Remy Cointreau SA Com EUR 1.60	553	0,04
Baustoffe und Zubehör			
158.390	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	6.837	0,55
11.494	Imerys SA Com EUR 2.00	788	0,07

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Chemikalien			
115.666	Air Liquide SA Com EUR 5.50	13.695	1,11
22.640	Arkema SA Com EUR 10.00	1.607	0,13
Gewerbliche Dienstleistungen			
85.083	Bureau Veritas SA Com EUR 0.12	1.810	0,14
70.056	Edenred Com EUR 2.00	1.591	0,13
Computer			
28.813	Atos Com EUR 1.00	1.997	0,16
51.980	Cap Gemini SA Com EUR 8.00	4.523	0,37
Vertrieb und Großhandel			
101.687	Rexel SA Com EUR 5.00	1.460	0,12
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
13.358	Eurazeo SA Com NPV	790	0,06
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
88.967	Legrand SA Com EUR 4.00	4.985	0,40
186.170	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	11.838	0,96
Elektrizität			
82.646	Electricite de France SA Com EUR 0.50	1.792	0,15
489.777	Engie Com EUR 1.00	8.561	0,69
Ingenieurwesen und Bau			
10.033	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	1.096	0,09
67.451	Bouygues SA Com EUR 1.00	2.253	0,18
156.609	Vinci SA Com EUR 2.50	9.141	0,74
Lebensmittel			
186.530	Carrefour SA Com EUR 2.50	5.829	0,47
19.049	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	1.287	0,10
194.260	Danone SA Com EUR 0.25	11.972	0,97
31.523	Sodexo SA Com EUR 4.00	2.675	0,22
Gesundheitspflegeprodukte			
67.904	Essilor International SA Com EUR 0.18	7.918	0,64
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
287.469	Bolloré SA Com EUR 0.16	1.449	0,12
Hotels			
70.641	Accor SA Com EUR 3.00	3.156	0,26
Versicherungen			
655.001	AXA SA Com EUR 2.29	15.717	1,27
59.243	CNP Assurances Com EUR 1.00	907	0,07
51.774	SCOR SE Com EUR 7.876972	1.807	0,15
Internet			
8.782	Iliad SA Com NPV	1.897	0,15
Maschinen - diversifiziert			
73.338	Alstom SA Com EUR 7.00	1.962	0,16
Medien			
37.357	Lagardere SCA Com EUR 6.10	1.016	0,08
32.661	Numericable-SFR SAS Com EUR 1.00	1.621	0,13
381.170	Vivendi SA Com EUR 5.50	9.123	0,74

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Frankreich (Fortsetzung)			
Metallerzeugnisse			
37.611	Vallourec SA Com EUR 2.00	563	0,05
Haushalts-Verbrauchsgüter			
9.560	Société BIC SA Com EUR 3.82	1.491	0,12
Öl- und Gasgesellschaften			
717.123	Total SA Com EUR 2.50	32.317	2,62
Öl- und Gasdienstleistungen			
35.643	Technip SA Com EUR 0.7625	1.847	0,15
Pflegeprodukte			
84.382	L'Oreal SA Com EUR 0.20	14.374	1,16
Pharmazeutika			
397.896	Sanofi Com EUR 2.00	38.978	3,15
Immobilienfonds (REITs)			
10.221	Foncière Des Regions Reits EUR 3.00	804	0,06
11.613	Gecina SA Reits EUR 7.50	1.353	0,11
12.104	ICADE Reits NPV	817	0,07
58.257	Klepierre Reits EUR 1.40	2.413	0,20
Immobilienfonds (REITs)			
32.502	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	7.872	0,64
Einzelhandel			
25.349	Kering Com EUR 4.00	4.449	0,36
Software			
43.121	Dassault Systemes Com EUR 0.50	2.965	0,24
Spezialfinanzdienstleistungen			
9.551	Wendel SA Com EUR 4.00	1.158	0,09
Telekommunikation			
941.856	Alcatel-Lucent Com EUR 0.05	3.237	0,26
56.940	Eutelsat Communications SA Com EUR 1.00	1.578	0,13
616.622	Orange SA Com EUR 4.00	9.209	0,74
Transportdienstleistungen			
157.086	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	2.055	0,17
Wasser			
95.408	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	1.665	0,13
150.516	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	3.059	0,25
Frankreich - insgesamt			
		378.068	30,60

Deutschland			
Fluggesellschaften			
77.629	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	958	0,08
Autohersteller			
110.154	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	10.069	0,81
18.531	Bayerische Motoren Werke AG Pref EUR 1.00	1.320	0,11
322.855	Daimler AG Com NPV	26.235	2,12
50.964	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	3.479	0,28
11.842	Volkswagen AG Com NPV	2.174	0,18
54.559	Volkswagen AG Pref NPV	9.957	0,81

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Autoteile und Ausrüstung			
37.109	Continental AG Com NPV	7.554	0,61
Banken			
354.413	Commerzbank AG Com NPV	4.177	0,34
462.642	Deutsche Bank AG Com NPV	14.788	1,19
Baustoffe und Zubehör			
47.271	HeidelbergCement AG Com NPV	3.277	0,26
Chemikalien			
308.018	BASF SE Com NPV	24.223	1,96
51.692	Brenntag AG Com NPV	2.617	0,21
41.998	Evonik Industries AG Com NPV	1.523	0,13
24.049	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	952	0,08
66.056	K&S AG Com NPV	2.461	0,20
30.769	Lanxess AG Com NPV	1.614	0,13
62.585	Linde AG Com NPV	10.777	0,87
41.221	Symrise AG Com NPV	2.492	0,20
Kosmetik und Körperpflege			
33.915	Beiersdorf AG Com NPV	2.635	0,21
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
64.039	Deutsche Boerse AG Com NPV	5.285	0,43
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
28.186	OSRAM Licht AG Com NPV	1.456	0,12
Elektrizität			
665.734	E.ON SE Com NPV	8.005	0,65
163.741	RWE AG Com NPV	3.103	0,25
Ingenieurwesen und Bau			
13.900	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Com NPV	829	0,07
Lebensmittel			
54.623	Metro AG Com NPV	1.568	0,13
Schuhwaren			
70.236	Adidas AG Com NPV	5.230	0,42
Gesundheitsfürsorgedienste			
72.166	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	5.371	0,44
126.157	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	7.924	0,64
Versicherungen			
153.254	Allianz SE Com NPV	22.766	1,84
20.270	Hannover Rueck SE Com NPV	1.954	0,16
58.104	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG Com NPV	9.697	0,79
Internet			
40.889	United Internet AG Com NPV	1.839	0,15
Eisen und Stahl			
123.084	ThyssenKrupp AG Com NPV	2.838	0,23
Maschinen - diversifiziert			
62.569	GEA Group AG Com NPV	2.407	0,20
11.920	MAN SE Com NPV	1.130	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Deutschland (Fortsetzung)			
Medien			
13.421	Axel Springer SE Com EUR 1.00	683	0,06
7.544	Kabel Deutschland Holding AG Com NPV	931	0,08
73.207	ProSiebenSat.1 Media AG SE Com NPV	3.396	0,27
Sonstige Fertigung			
265.933	Siemens AG Com NPV	25.886	2,09
Haushalts-Verbrauchsgüter			
34.756	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	3.185	0,26
59.260	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	6.388	0,51
Pharmazeutika			
277.097	Bayer AG Com NPV	37.131	3,01
43.098	Merck KGaA Com NPV	3.986	0,32
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
149.380	Deutsche Annington Immobilien SE Com NPV	4.248	0,34
115.961	Deutsche Wohnen AG Com NPV	2.615	0,21
Einzelhandel			
22.182	Hugo Boss AG Com NPV	2.427	0,20
Halbleiter			
382.674	Infineon Technologies AG Com NPV	3.896	0,31
Software			
329.647	SAP SE Com NPV	21.480	1,74
Telekommunikation			
1.064.764	Deutsche Telekom AG Com NPV	17.526	1,42
186.950	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	1.047	0,08
Transportdienstleistungen			
323.696	Deutsche Post AG Com NPV	8.898	0,72
Deutschland - insgesamt		358.407	29,01
Irland			
Fluggesellschaften			
64.844	Ryanair Holdings Plc Com EUR 0.00635	811	0,07
Banken			
9.242.148	Bank of Ireland Com EUR 0.05	3.540	0,29
Baustoffe und Zubehör			
271.227	CRH Plc Com EUR 0.32	7.324	0,59
Lebensmittel			
53.848	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	3.712	0,30
Irland - insgesamt		15.387	1,25
Italien			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
142.831	Finmeccanica SpA Com EUR 4.40	1.873	0,15
Banken			
872.662	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	1.575	0,13
126.442	Banco Popolare SC Com NPV	1.997	0,16
4.248.925	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	14.871	1,21

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
333.499	Intesa Sanpaolo SpA Misc EUR 0.52	1.012	0,08
196.055	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	1.942	0,16
1.603.391	UniCredit SpA Com NPV	9.660	0,78
305.361	Unione di Banche Italiane SCpA Com EUR 2.50	2.257	0,18
Gewerbliche Dienstleistungen			
138.973	Atlantia SpA Com EUR 1.00	3.380	0,27
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
69.026	Prysmian SpA Com EUR 0.10	1.441	0,12
Elektrizität			
601.179	Enel Green Power SpA Com EUR 0.20	1.136	0,09
2.379.234	Enel SpA Com EUR 1.00	10.193	0,83
506.488	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	2.150	0,17
Gasversorger			
716.600	Snam SpA Com NPV	3.210	0,26
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
32.998	Exor SpA Com EUR 1.00	1.512	0,12
Versicherungen			
387.268	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	6.936	0,56
302.061	UnipolSai SpA Com NPV	715	0,06
Öl- und Gasgesellschaften			
852.907	Eni SpA Com NPV	13.578	1,10
Öl- und Gasdienstleistungen			
89.264	Saipem SpA Com EUR 1.00	709	0,06
Einzelhandel			
56.344	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	3.716	0,30
Telekommunikation			
3.394.305	Telecom Italia SpA Com NPV	4.090	0,33
2.055.146	Telecom Italia SpA Misc NPV	1.936	0,16
Reifen			
91.595	Pirelli & C. SpA Com NPV	1.381	0,11
Italien – insgesamt			
		91.270	7,39
Luxemburg			
Eisen und Stahl			
334.906	ArcelorMittal Com NPV	2.765	0,22
Medien			
13.072	RTL Group SA Com NPV	1.081	0,09
Metallverarbeitung/Metallwaren			
160.897	Tenaris SA Com USD 1.00	1.847	0,15
Telekommunikation			
29.148	Altice SA Com EUR 0.01	3.348	0,27
107.317	SES SA Receipt NPV	3.019	0,25
Luxemburg – insgesamt			
		12.060	0,98

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Niederlande			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
197.407	Airbus Group SE Com EUR 1.00	12.752	1,03
Autohersteller			
305.248	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	4.362	0,35
Banken			
1.293.869	ING Groep NV CVS EUR 0.24	20.042	1,62
Getränke			
33.687	Heineken Holding NV Com EUR 1.60	2.126	0,17
76.828	Heineken NV Com EUR 1.60	5.512	0,45
Chemikalien			
82.576	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	5.385	0,43
59.368	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	3.087	0,25
28.015	OCI NV Com EUR 1.00	854	0,07
Gewerbliche Dienstleistungen			
43.149	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	2.690	0,22
340.733	Relx NV Com EUR 0.07	5.167	0,42
Computer			
26.372	Gemalto NV Com EUR 1.00	2.061	0,17
Elektronik			
322.972	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	8.174	0,66
Ingenieurwesen und Bau			
28.464	Boskalis Westminster NV Com EUR 0.80	1.267	0,10
Lebensmittel			
299.087	Koninklijke Ahold NV Com EUR 0.01	5.416	0,44
Gesundheitspflegeprodukte			
77.812	Qiagen NV Com EUR 0.01	1.985	0,16
Versicherungen			
620.712	Aegon NV Com EUR 0.12	4.347	0,35
79.943	Delta Lloyd NV Com EUR 0.20	1.291	0,11
65.973	NN Group NV Com EUR 0.12	1.852	0,15
Maschinen – diversifiziert			
327.702	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	2.669	0,22
Medien			
101.012	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	3.048	0,25
Pflegeprodukte			
546.359	Unilever NV CVS EUR 0.16	22.291	1,80
Pipelines			
23.977	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	1.141	0,09
Halbleiter			
117.560	ASML Holding NV Com EUR 0.09	10.656	0,86
214.921	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	1.528	0,13
Telekommunikation			
1.067.451	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	3.839	0,31
Transportdienstleistungen			
165.056	TNT Express NV Com EUR 0.08	1.258	0,10
Niederlande – insgesamt			
		134.800	10,91

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Portugal			
Banken			
12.275.991	Banco Comercial Portugues SA Com NPV	858	0,07
Elektrizität			
832.772	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	2.798	0,23
Lebensmittel			
86.810	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	1.172	0,10
Öl- und Gasgesellschaften			
122.528	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	1.293	0,10
Portugal - insgesamt		6.121	0,50
Spanien			
Fluggesellschaften			
271.186	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	2.053	0,17
Banken			
2.117.315	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	19.502	1,58
1.716.876	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	3.561	0,29
578.074	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	2.416	0,19
4.816.569	Banco Santander SA Com EUR 0.50	30.258	2,45
1.504.964	Bankia SA Com EUR 0.80	1.809	0,15
225.394	Bankinter SA Com EUR 0.30	1.585	0,13
869.021	CaixaBank SA Com EUR 1.00	3.527	0,28
Gewerbliche Dienstleistungen			
162.363	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	2.420	0,20
Elektrizität			
112.747	Endesa SA Com EUR 1.20	2.158	0,17
1.856.528	Iberdrola SA Com EUR 0.75	11.926	0,97
24.317	Red Electrica Corp SA Com EUR 2.00	1.770	0,14
Ingenieurwesen und Bau			
64.328	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA Com EUR 0.50	1.965	0,16
23.364	Aena SA Com EUR 10.00	2.346	0,19
152.222	Ferrovial SA Com EUR 0.20	3.369	0,27
Lebensmittel			
199.766	Distribuidora Internacional de Alimentación SA Com EUR 0.10	1.138	0,09
Gasversorger			
43.206	Enagas SA Com EUR 1.50	1.105	0,09
133.939	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	2.649	0,21
Versicherungen			
375.640	Mapfre SA Com EUR 0.10	1.098	0,09
Maschinen - diversifiziert			
60.220	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	601	0,05
2.471	Zardoya Otis SA Tempo Com EUR 0.10	25	0,00

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
Spanien (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften			
359.286	Repsol SA Com EUR 1.00	5.495	0,45
Pharmazeutika			
50.036	Grifols SA Com EUR 0.50	2.011	0,16
Einzelhandel			
362.460	Industria de Diseño Textil SA Com EUR 0.03	11.298	0,91
Software			
148.682	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	5.903	0,48
Telekommunikation			
1.489.076	Telefonica SA Com EUR 1.00	20.750	1,68
Spanien - insgesamt		142.738	11,55
Aktien - insgesamt		1.232.184	99,74

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
-------------------------	---	--------------------	---------------------------------------

Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
52	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2015	1.799	72	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt			72	0,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt			72	0,01

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
--	--------------------	---------------------------------------

Gesamtwert der Anlagen	1.232.256	99,75
Liquide Mittel[†]	157.979	12,79
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(155.648)	(12,60)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	1.234.587	99,94

Berichtigung zur Anpassung an die im
Prospekt beschriebene
Bewertungsmethode

762 0,06

Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres

1.235.349 100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 157.890.278 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 88.363 € werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

** Dieses Wertpapier wurde in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Dieses Wertpapier wurde zum Jahresende mit null bewertet.

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden	1.232.184	87,29
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	72	0,00
Sonstige Vermögenswerte	179.356	12,71
Umlaufvermögen insgesamt	1.411.612	100,00

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
209.883	Sanofi Com EUR 2.00	18.617	3.207.471	Banco Santander SA Com EUR 0.50	20.840
386.291	Total SA Com EUR 2.50	17.801	160.681	Bayer AG Com NPV	20.692
146.106	Bayer AG Com NPV	17.593	230.332	Sanofi Com EUR 2.00	20.112
2.364.154	Banco Santander SA Com EUR 0.50	16.036	415.595	Total SA Com EUR 2.50	19.149
142.109	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	14.217	156.195	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	16.814
142.116	Siemens AG Com NPV	13.133	188.889	Daimler AG Com NPV	15.472
163.643	BASF SE Com NPV	12.770	156.466	Siemens AG Com NPV	15.140
171.511	Daimler AG Com NPV	12.757	180.169	BASF SE Com NPV	14.835
80.723	Allianz SE Com NPV	11.296	89.188	Allianz SE Com NPV	13.157
290.964	Unilever NV CVS EUR 0.16	10.430	203.305	SAP SE Com NPV	12.741
165.858	SAP SE Com NPV	10.250	320.242	Unilever NV CVS EUR 0.16	12.065
185.295	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	9.894	1.267.034	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	11.165
1.087.754	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	9.874	205.996	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	10.801
761.712	Telefonica SA Com EUR 1.00	9.771	818.460	Telefonica SA Com EUR 1.00	10.785
675.827	ING Groep NV CVS EUR 0.24	8.819	751.160	ING Groep NV CVS EUR 0.24	9.801
546.773	Deutsche Telekom AG Com NPV	7.929	630.125	Deutsche Telekom AG Com NPV	9.793
451.502	Eni SpA Com NPV	7.515	406.804	AXA SA Com EUR 2.29	8.971
48.666	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	7.277	54.392	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	8.496
326.637	AXA SA Com EUR 2.29	6.931	51.651	L'Oreal SA Com EUR 0.20	8.140
242.756	Deutsche Bank AG Com NPV	6.689	494.700	Eni SpA Com NPV	7.932

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

	Anm.	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	3
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	222
Gesamtgewinne		225
Betriebliche Aufwendungen	4	(2)
Netto-Betriebsgewinn		223
Nettogewinn vor Steuern im Berichtszeitraum		223
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-
Nettogewinn nach Steuern im Berichtszeitraum		223
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	3
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		226

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

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

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	226
Geschäfte mit Aktien:	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	4.940
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	4.940
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.166

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		71
Margin-Cashkonto		8
Forderungen	10	1
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	5.112
Umlaufvermögen insgesamt		5.192
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten	12	(29)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(29)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		5.163
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	3
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums		5.166

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$
Dividendenerträge	3
	3

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

	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	175
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	4
Nettogewinne aus Devisenterminkontrakten	26
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	17
	222

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(2)
	(2)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Berichtszeitraum vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*
	0,40

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 aufgelegt. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	3
Gesamtberichtigung für den Berichtszeitraum	3
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	3

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(4)

8. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegeben	1.000.000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommen	-
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	1.000.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf Zum 31. Juli 2015	1.000.000

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert Zum 31. Juli 2015	5,166

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie Zum 31. Juli 2015	5,17

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendenerträgen	1
	1

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:	
Anlage in Aktien	5.064
Nicht realisierte Gewinne aus Devisen- terminkontrakten	44
Nicht realisierte Gewinne aus Futures- Kontrakten	4
	5.112

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(27)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(2)
	(29)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende des Berichtszeitraums zum 31. Juli 2015 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

16. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
Banken			
354	Erste Group Bank AG Com NPV	11	0,21
148	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	2	0,04
Industriemaschinen			
99	Andritz AG Com NPV	6	0,11
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften			
186	OMV AG Com NPV	5	0,10
Eisen und Stahl			
142	Voestalpine AG Com NPV	6	0,12
Österreich - insgesamt		30	0,58
Belgien			
Banken			
317	KBC Groep NV Com NPV	22	0,43
Getränke			
1.017	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	122	2,36
Chemikalien			
75	Solvay SA Com NPV	10	0,19
121	Umicore SA Com NPV	5	0,10
Lebensmittel			
89	Colruyt SA Com NPV	4	0,08
130	Delhaize Group Com NPV	12	0,23
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
102	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	9	0,17
Versicherungen			
263	Ageas Com NPV	11	0,21
Pharmazeutika			
160	UCB SA Com NPV	12	0,24
Telekommunikation			
193	Proximus Com NPV	7	0,14
67	Telenet Group Holding NV Com NPV	4	0,07
Belgien - insgesamt		218	4,22
Finnland			
Autoteile und Ausrüstung			
144	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	4	0,08
Elektrizität			
562	Fortum Oyj Com EUR 3.40	10	0,19
Forst- und Papierprodukte			
697	Stora Enso Oyj Com NPV	7	0,14
676	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	12	0,23
Versicherungen			
566	Sampo Oyj Com NPV	28	0,54

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Finnland (Fortsetzung)			
Maschinen - diversifiziert			
436	Kone Oyj Com NPV	18	0,35
143	Metso Oyj Com NPV	4	0,08
Sonstige Fertigung			
187	Wartsila Oyj Abp Com NPV	9	0,17
Öl- und Gasgesellschaften			
162	Neste Oyj Com NPV	5	0,10
Pharmazeutika			
128	Orion Oyj Com EUR 0.65	5	0,10
Telekommunikation			
180	Elisa Oyj Com NPV	6	0,12
4.545	Nokia Oyj Com NPV	33	0,63
Finnland - insgesamt		141	2,73
Frankreich			
Werbung			
99	JCDecaux SA Com NPV	4	0,08
238	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	18	0,35
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
370	Safran SA Com EUR 0.20	28	0,55
131	Thales SA Com EUR 3.00	9	0,17
255	Zodiac Aerospace Com NPV	8	0,15
Bekleidungseinzelhändler			
69	Christian Dior SE Com EUR 2.00	14	0,27
33	Hermes International Com NPV	13	0,25
345	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	65	1,26
Autohersteller			
548	Peugeot SA Com EUR 1.00	11	0,21
243	Renault SA Com EUR 3.81	23	0,45
Autoteile und Ausrüstung			
235	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	23	0,45
101	Valeo SA Com EUR 3.00	14	0,27
Banken			
1.336	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	87	1,69
1.306	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	21	0,41
1.185	Natixis SA Com EUR 1.60	9	0,17
893	Societe Generale SA Com EUR 1.25	44	0,85
Getränke			
269	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	33	0,63
31	Remy Cointreau SA Com EUR 1.60	2	0,04
Baustoffe und Zubehör			
589	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	28	0,54
43	Imerys SA Com EUR 2.00	3	0,06
Chemikalien			
426	Air Liquide SA Com EUR 5.50	56	1,08
83	Arkema SA Com EUR 10.00	6	0,12

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Frankreich (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen			
336	Bureau Veritas SA Com EUR 0.12	8	0,15
261	Edenred Com EUR 2.00	6	0,12
Computer			
109	Atos Com EUR 1.00	8	0,15
197	Cap Gemini SA Com EUR 8.00	19	0,37
Vertrieb und Großhandel			
370	Rexel SA Com EUR 5.00	6	0,12
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
51	Eurazeo SA Com NPV	3	0,06
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
335	Legrand SA Com EUR 4.00	21	0,41
685	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	48	0,93
Elektrizität			
306	Electricite de France SA Com EUR 0.50	7	0,14
1.800	Engie Com EUR 1.00	35	0,67
Ingenieurwesen und Bau			
38	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	5	0,10
255	Bouygues SA Com EUR 1.00	9	0,17
582	Vinci SA Com EUR 2.50	38	0,74
Lebensmittel			
681	Carrefour SA Com EUR 2.50	24	0,46
72	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	5	0,10
715	Danone SA Com EUR 0.25	49	0,95
119	Sodexo SA Com EUR 4.00	11	0,21
Gesundheitspflegeprodukte			
253	Essilor International SA Com EUR 0.18	33	0,64
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
1.098	Bolloré SA Com EUR 0.16	6	0,12
Hotels			
266	Accor SA Com EUR 3.00	13	0,25
Versicherungen			
2.410	AXA SA Com EUR 2.29	64	1,24
217	CNP Assurances Com EUR 1.00	4	0,07
194	SCOR SE Com EUR 7.876972	7	0,14
Internet			
33	Iliad SA Com NPV	8	0,15
Maschinen – diversifiziert			
275	Alstom SA Com EUR 7.00	8	0,15
Medien			
149	Lagardere SCA Com EUR 6.10	4	0,08
123	Numericable-SFR SAS Com EUR 1.00	7	0,13
1.419	Vivendi SA Com EUR 5.50	38	0,74
Metallerzeugnisse			
141	Vallourec SA Com EUR 2.00	2	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Frankreich (Fortsetzung)			
Haushalts-Verbrauchsgüter			
36	Société BIC SA Com EUR 3.82	6	0,12
Öl- und Gasgesellschaften			
2.696	Total SA Com EUR 2.50	134	2,59
Öl- und Gasdienstleistungen			
130	Technip SA Com EUR 0.7625	7	0,14
Pflegeprodukte			
312	L'Oréal SA Com EUR 0.20	59	1,14
Pharmazeutika			
1.496	Sanofi Com EUR 2.00	162	3,14
Immobilienfonds (REITs)			
38	Foncière Des Régions Reits EUR 3.00	3	0,06
44	Gecina SA Reits EUR 7.50	6	0,12
42	ICADE Reits NPV	3	0,06
214	Klepierre Reits EUR 1.40	10	0,19
Immobilienfonds (REITs)			
121	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	32	0,62
Einzelhandel			
96	Kering Com EUR 4.00	19	0,36
Software			
162	Dassault Systemes Com EUR 0.50	12	0,23
Spezialfinanzdienstleistungen			
36	Wendel SA Com EUR 4.00	5	0,10
Telekommunikation			
3.566	Alcatel-Lucent Com EUR 0.05	13	0,25
216	Eutelsat Communications SA Com EUR 1.00	7	0,14
2.288	Orange SA Com EUR 4.00	38	0,73
Transportdienstleistungen			
592	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	9	0,17
Wasser			
376	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	7	0,14
570	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	13	0,25
Frankreich – insgesamt		1.560	30,20
Deutschland			
Fluggesellschaften			
293	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	4	0,08
Autohersteller			
409	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	41	0,80
69	Bayerische Motoren Werke AG Pref EUR 1.00	5	0,10
1.201	Daimler AG Com NPV	108	2,09
194	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	15	0,29
45	Volkswagen AG Com NPV	9	0,17
201	Volkswagen AG Pref NPV	41	0,79
Autoteile und Ausrüstung			
139	Continental AG Com NPV	31	0,60

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Deutschland (Fortsetzung)			
Banken			
1.349	Commerzbank AG Com NPV	18	0,35
1.706	Deutsche Bank AG Com NPV	60	1,16
Baustoffe und Zubehör			
178	HeidelbergCement AG Com NPV	14	0,27
Chemikalien			
1.147	BASF SE Com NPV	99	1,92
196	Brenntag AG Com NPV	11	0,21
177	Evonik Industries AG Com NPV	7	0,14
88	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	4	0,08
242	K&S AG Com NPV	10	0,19
116	Lanxess AG Com NPV	7	0,14
235	Linde AG Com NPV	45	0,87
156	Symrise AG Com NPV	10	0,19
Kosmetik und Körperpflege			
128	Beiersdorf AG Com NPV	11	0,21
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
244	Deutsche Boerse AG Com NPV	22	0,43
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
113	OSRAM Licht AG Com NPV	6	0,12
Elektrizität			
2.473	E.ON SE Com NPV	33	0,64
605	RWE AG Com NPV	13	0,25
Ingenieurwesen und Bau			
53	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Com NPV	4	0,08
Lebensmittel			
205	Metro AG Com NPV	7	0,14
Schuhwaren			
265	Adidas AG Com NPV	22	0,43
Gesundheitsfürsorgedienste			
276	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	23	0,44
480	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	33	0,64
Versicherungen			
578	Allianz SE Com NPV	95	1,84
76	Hannover Rueck SE Com NPV	8	0,16
214	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG Com NPV	39	0,75
Internet			
156	United Internet AG Com NPV	8	0,15
Eisen und Stahl			
466	ThyssenKrupp AG Com NPV	12	0,23
Maschinen - diversifiziert			
232	GEA Group AG Com NPV	10	0,19
45	MAN SE Com NPV	5	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Deutschland (Fortsetzung)			
Medien			
56	Axel Springer SE Com EUR 1.00	3	0,06
28	Kabel Deutschland Holding AG Com NPV	4	0,08
277	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	14	0,27
Sonstige Fertigung			
1.002	Siemens AG Com NPV	108	2,09
Haushalts-Verbrauchsgüter			
132	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	13	0,25
226	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	27	0,52
Pharmazeutika			
1.044	Bayer AG Com NPV	154	2,98
164	Merck KGaA Com NPV	17	0,33
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
568	Deutsche Annington Immobilien SE Com NPV	18	0,35
426	Deutsche Wohnen AG Com NPV	10	0,19
Einzelhandel			
85	Hugo Boss AG Com NPV	10	0,19
Halbleiter			
1.429	Infineon Technologies AG Com NPV	16	0,31
Software			
1.231	SAP SE Com NPV	89	1,72
Telekommunikation			
4.055	Deutsche Telekom AG Com NPV	74	1,43
753	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	4	0,08
Transportdienstleistungen			
1.198	Deutsche Post AG Com NPV	36	0,70
Deutschland - insgesamt		1.487	28,79
Irland			
Fluggesellschaften			
228	Ryanair Holdings Plc Com EUR 0.00635	3	0,06
Banken			
34.869	Bank of Ireland Com EUR 0.05	15	0,29
Baustoffe und Zubehör			
1.033	CRH Plc Com EUR 0.32	31	0,60
Lebensmittel			
200	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	15	0,29
Irland - insgesamt		64	1,24
Italien			
Banken			
3.063	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	6	0,12
438	Banco Popolare SC Com NPV	8	0,15
15.882	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	61	1,19
1.182	Intesa Sanpaolo SpA Misc EUR 0.52	4	0,08

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Italien (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
711	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	8	0,15
6.031	UniCredit SpA Com NPV	40	0,77
1.252	Unione di Banche Italiane SCpA Com EUR 2.50	10	0,19
Gewerbliche Dienstleistungen			
523	Atlantia SpA Com EUR 1.00	14	0,27
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
247	Prysmian SpA Com EUR 0.10	6	0,12
Elektrizität			
2.218	Enel Green Power SpA Com EUR 0.20	5	0,10
8.719	Enel SpA Com EUR 1.00	41	0,79
1.911	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	9	0,17
Gasversorger			
2.662	Snam SpA Com NPV	13	0,25
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
125	Exor SpA Com EUR 1.00	6	0,12
Versicherungen			
1.438	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	28	0,54
1.010	UnipolSai SpA Com NPV	3	0,06
Öl- und Gasgesellschaften			
3.139	Eni SpA Com NPV	55	1,06
Öl- und Gasdienstleistungen			
335	Saipem SpA Com EUR 1.00	3	0,06
Einzelhandel			
214	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	16	0,31
Telekommunikation			
12.806	Telecom Italia SpA Com NPV	17	0,33
7.638	Telecom Italia SpA Misc NPV	8	0,15
Reifen			
331	Pirelli & C. SpA Com NPV	6	0,12
Italien - insgesamt			
		367	7,10
Luxemburg			
Eisen und Stahl			
1.266	ArcelorMittal Com NPV	11	0,21
Medien			
49	RTL Group SA Com NPV	4	0,09
Metallverarbeitung/Metallwaren			
598	Tenaris SA Com USD 1.00	8	0,15
Telekommunikation			
110	Altice SA Com EUR 0.01	14	0,27
406	SES SA Receipt NPV	13	0,25
Luxemburg - insgesamt			
		50	0,97

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Niederlande			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
727	Airbus Group SE Com EUR 1.00	52	1,01
Autohersteller			
1.140	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	18	0,35
Banken			
4.873	ING Groep NV CVS EUR 0.24	83	1,61
Getränke			
128	Heineken Holding NV Com EUR 1.60	9	0,17
292	Heineken NV Com EUR 1.60	23	0,45
Chemikalien			
311	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	22	0,43
230	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	13	0,25
107	OCI NV Com EUR 1.00	4	0,07
Gewerbliche Dienstleistungen			
160	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	11	0,21
1.290	Relx NV Com EUR 0.07	22	0,43
Computer			
101	Gemalto NV Com EUR 1.00	9	0,17
Elektronik			
1.156	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	32	0,62
Ingenieurwesen und Bau			
109	Boskalis Westminster NV Com EUR 0.80	5	0,10
Lebensmittel			
1.133	Koninklijke Ahold NV Com EUR 0.01	23	0,45
Gesundheitspflegeprodukte			
279	Qiagen NV Com EUR 0.01	8	0,15
Versicherungen			
2.296	Aegon NV Com EUR 0.12	18	0,34
278	Delta Lloyd NV Com EUR 0.20	5	0,10
244	NN Group NV Com EUR 0.12	7	0,14
Maschinen - diversifiziert			
1.201	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	11	0,21
Medien			
382	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	13	0,25
Pflegeprodukte			
2.059	Unilever NV CVS EUR 0.16	93	1,80
Pipelines			
89	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	5	0,09
Halbleiter			
432	ASML Holding NV Com EUR 0.09	43	0,83
807	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	6	0,12
Telekommunikation			
4.059	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	16	0,31
Transportdienstleistungen			
625	TNT Express NV Com EUR 0.08	5	0,10
Niederlande - insgesamt			
		556	10,76

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Portugal			
Banken			
48.088	Banco Comercial Portugues SA Com NPV	4	0,07
Lebensmittel			
319	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	5	0,10
Öl- und Gasgesellschaften			
488	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	5	0,10
Portugal - insgesamt			
		14	0,27
Spanien			
Fluggesellschaften			
1.034	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	9	0,17
Banken			
7.974	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	81	1,57
6.272	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	14	0,27
2.150	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	10	0,19
18.146	Banco Santander SA Com EUR 0.50	126	2,44
5.839	Bankia SA Com EUR 0.80	8	0,15
854	Bankinter SA Com EUR 0.30	7	0,14
3.290	CaixaBank SA Com EUR 1.00	15	0,29
Gewerbliche Dienstleistungen			
597	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	10	0,19
Elektrizität			
399	Endesa SA Com EUR 1.20	9	0,17

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
6.822	Iberdrola SA Com EUR 0.75	48	0,93
Spanien (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen und Bau			
239	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA Com EUR 0.50	8	0,15
85	Aena SA Com EUR 10.00	9	0,18
565	Ferrovial SA Com EUR 0.20	14	0,27
Lebensmittel			
783	Distribuidora Internacional de Alimentación SA Com EUR 0.10	5	0,10
Gasversorger			
443	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	10	0,19
Versicherungen			
1.366	Mapfre SA Com EUR 0.10	4	0,08
Maschinen - diversifiziert			
229	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	2	0,05
Öl- und Gasgesellschaften			
1.313	Repsol SA Com EUR 1.00	22	0,43
Pharmazeutika			
189	Grifols SA Com EUR 0.50	8	0,15
Einzelhandel			
1.349	Industria de Diseño Textil SA Com EUR 0.03	46	0,90
Software			
567	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	25	0,48
Telekommunikation			
5.628	Telefonica SA Com EUR 1.00	87	1,68
Spanien - insgesamt			
		577	11,17
Aktien - insgesamt			
		5.064	98,03

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (US\$)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. US\$*	% des Netto-inventarwerts
Derivative Finanzinstrumente							
Devisenterminkontrakte**							
EUR	2.637	USD	2.925	2.914	04/08/2015	-	0,00
USD	4.997.852	EUR	4.484.104	4.954.263	04/08/2015	44	0,85
USD	5.200.164	EUR	4.704.975	5.200.187	02/09/2015	-	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt						44	0,85
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten insgesamt						-	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisenterminkontrakten						44	0,85

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
2 Euro Stoxx 50 Future September 2015	76	4	0,07
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		4	0,07
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		48	0,92
Gesamtwert der Anlagen		5.112	98,95
Liquide Mittel[†]		79	1,53
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(28)	(0,54)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		5.163	99,94
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		3	0,06
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums		5.166	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 71.077 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 7.756 US\$ werden als Sicherheit für Terminkontrakte bei Morgan Stanley & Co International Plc gehalten.

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

** Der Kontrahent für die Terminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	5.064	97,53
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	4	0,08
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	44	0,85
Sonstige Vermögenswerte	80	1,54
Umlaufvermögen insgesamt	5.192	100,00

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
237	Lafarge SA Com EUR 4.00	16	1.496	Sanofi Com EUR 2.00	148
			1.044	Bayer AG Com NPV	146
			2.696	Total SA Com EUR 2.50	131
			18.146	Banco Santander SA Com EUR 0.50	127
			1.017	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	122
			1.201	Daimler AG Com NPV	109
			1.002	Siemens AG Com NPV	101
			1.147	BASF SE Com NPV	101
			578	Allianz SE Com NPV	90
			1.231	SAP SE Com NPV	86
			2.059	Unilever NV CVS EUR 0.16	86
			1.336	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	81
			4.873	ING Groep NV CVS EUR 0.24	80
			5.628	Telefonica SA Com EUR 1.00	80
			7.974	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	78
			4.055	Deutsche Telekom AG Com NPV	70
			2.410	AXA SA Com EUR 2.29	61
			345	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	61
			15.882	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	58
			3.139	Eni SpA Com NPV	56

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland) machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Berichtszeitraums erforderlich. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	97	1.520
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(963)	4.900
Gesamt(verluste)/-gewinne		(866)	6.420
Betriebliche Aufwendungen**	4	(7)	(156)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(873)	6.264
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(873)	6.264
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(4)	(53)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(877)	6.211
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(10)	10
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(887)	6.221

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	52.800	39.601
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(887)	6.221
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	9.338
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(4.750)	(2.360)
Fusionsbedingte Übertragung*	(47.163)	-
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(51.913)	6.978
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	52.800

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc) mit dem iShares MSCI Europe UCITS ETF (Acc), ein Fonds der iShares III Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 2,424329219.
 ** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	20
Margin-Cashkonto		-	44
Forderungen	10	-	140
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	52.609
Umlaufvermögen insgesamt		-	52.813
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	-	(15)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(8)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		-	(23)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		-	52.790
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	10
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		-	52.800

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc) mit dem iShares MSCI Europe UCITS ETF (Acc), ein Fonds der iShares III Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 2,424329219.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Dividendenerträge	97	1.508
Erträge aus der Wertpapierleihe	-	12
	97	1.520

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(959)	4.858
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(3)	29
Netto(verluste)/-gewinne aus sonstigen Anlagen	(1)	13
	(963)	4.900

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(7)	(84)
Verwaltungsaufwendungen	-	(44)
Administrative Kosten	-	(28)
	(7)	(156)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,35	0,33

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 geschlossen. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	10	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(10)	10
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(10)	10
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	10

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. €
Transaktionskosten	(1)	(34)

8. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	549.529	474.531
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	100.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(50.000)	(25.002)
Fusionsbedingte Übertragung	(499.529)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	549.529

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	549.529
Zum 31. Juli 2013	474.531

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	52.800
Zum 31. Juli 2013	39.601

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	96,08
Zum 31. Juli 2013	83,45

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Forderungen aus		
Dividendenerträgen	-	49
Offene Steuerrückforderung	-	91
	-	140

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

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	-	52.594
Anlage in Bezugsrechten	-	15
	-	52.609

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(8)
	-	(8)

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €
Zahlbare		
Verwaltungsgebühren	-	(15)
	-	(15)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. €	31. Juli 2014 Tsd. €* Tsd. €*
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	-	12
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	252
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	283

* Bank of New York Mellon (London) war vom 1. August 2013 bis zum 31. Januar 2014 der Vermittler für Wertpapierleihen.

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Verkäufe			Käufe		
2.602	Nestle SA Com CHF 0.10	144	7.097	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	30
1.912	Novartis AG Com CHF 0.50	124			
514	Roche Holding AG Com NPV	111			
13.700	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	110			
2.814	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	86			
13.614	BP Plc Com USD 0.25	83			
1.524	Total SA Com EUR 2.50	74			
852	Sanofi Com EUR 2.00	68			
1.935	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	66			
3.548	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	65			
8.692	Banco Santander SA Com EUR 0.50	64			
1.398	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	61			
1.804	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	58			
592	Bayer AG Com NPV	57			
572	Siemens AG Com NPV	52			
910	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	50			
658	BASF SE Com NPV	49			
19.426	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	48			
578	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	47			
1.870	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	42			

* Der Fonds wurde am 18 August 2014 verschmolzen.

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI India UCITS ETF (Swap)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge**	2	-	-
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	1.409
Gesamtgewinne		-	1.409
Betriebliche Aufwendungen***	4	-	(53)
Netto-Betriebsgewinn		-	1.356
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		-	1.356
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	1.356

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	29.453
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	1.356
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	2.078
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(32.887)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	-	(30.809)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens des Fonds werden ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

** Beträge unter 500 US\$ werden auf null abgerundet.

*** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI India UCITS ETF (Swap)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN		
Forderungen	-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Umlaufvermögen insgesamt	-	-
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Margin-Cashkonto	-	-
Verbindlichkeiten	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	-	-
* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Bilanz des Fonds wird ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.		

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI India UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge*	-	-
	-	-

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

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapieren	-	2.550
Nicht realisierte Verluste aus Total Return Swaps	-	(1.163)
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	-	22
	-	1.409

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsaufwendungen	-	(46)
Administrative Kosten	-	(7)
	-	(53)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 vereinnahmten Gebühren sind in der Anmerkung 4 angegeben.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	k. A.	0,75

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 nicht einzeln abgrenzbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

7. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	366.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	25.700
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(391.701)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares MSCI India UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

**8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN**

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	366.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	29.453

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	80,47

9. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

11. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

12. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge**	2	-	1.079
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(646)	2.824
Gesamt(verluste)/-gewinne		(646)	3.903
Betriebliche Aufwendungen***	4	(8)	(225)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(654)	3.678
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(654)	3.678
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer**		-	(134)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(654)	3.544
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(13)	13
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(667)	3.557

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	42.765	42.144
Nominelle Wechselkursbereinigung****	-	(1.885)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(667)	3.557
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	21.631
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(22.682)
Fusionsbedingte Übertragung*	(42.098)	-
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(42.098)	(1.051)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	42.765

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF mit dem iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc) verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 1,016454477.

** Beträge unter 500 US\$ werden auf null abgerundet.

*** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

**** Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert. Die nominelle Wechselkursbereinigung ergibt sich aus der Rückkonvertierung des Nettovermögens zu Beginn des Geschäftsjahres zum Wechselkurs per 31. Juli 2014. Auf die Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung und Geschäfte mit Aktien wird der durchschnittliche Wechselkurs für das Geschäftsjahr angewandt (siehe Anmerkung 16 zum Abschluss der Gesellschaft).

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$**	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	11
Forderungen	10	-	37
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	42.721
Umlaufvermögen insgesamt		-	42.769
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	-	(17)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		-	(17)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		-	42.752
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	13
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		-	42.765

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF mit dem iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc) verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 1,016454477.

** Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	-	1.078
Wertpapierleihen	-	1
	-	1.079

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(646)	2.755
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	-	69
	(646)	2.824

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(8)	(118)
Verwaltungsaufwendungen	-	(80)
Administrative Kosten	-	(27)
	(8)	(225)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,46	0,48

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 geschlossen. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	13	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(13)	13
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(13)	13
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	13

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	-	(9)

8. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	350.833	375.835
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	175.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(200.002)
Transfer due to merger	(350.833)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	350.833

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	350.833
Zum 31. Juli 2013	375.835

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	42.765
Zum 31. Juli 2013	42.144

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	121,90
Zum 31. Juli 2013	112,13

* Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	37
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	-	-
	-	37

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

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	-	42.721
	-	42.721

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	-	(17)
	-	(17)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	-	1
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	-

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe**		
100	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	7			
300	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	6			
100	Yakult Honsha Co Ltd Com NPV	6			
* Der Fonds wurde am 18. August 2014 verschmolzen.					
** Bei diesem Fonds haben im Geschäftsjahr keine Käufe stattgefunden.					

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	3	1.198
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(217)	9.677
Gesamt(verluste)/-gewinne		(214)	10.875
Betriebliche Aufwendungen**	4	(24)	(345)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(238)	10.530
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen***	6	-	-
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		(238)	10.530
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer***		-	(161)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		(238)	10.369
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(131)	131
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(369)	10.500

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	103.664	37.976
Nominelle Wechselkursbereinigung****	-	(3.011)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(369)	10.500
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	70.817
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(12.618)
Fusionsbedingte Übertragung*	(103.295)	-
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(103.295)	58.199
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	103.664

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc) mit dem iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Dist), ein Fonds der iShares III Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 4,366008417.

** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

*** Beträge unter 500 US\$ werden auf null abgerundet.

**** Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert. Die nominelle Wechselkursbereinigung ergibt sich aus der Rückkonvertierung des Nettovermögens zu Beginn des Geschäftsjahres zum Wechselkurs per 31. Juli 2014. Auf die Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung und Geschäfte mit Aktien wird der durchschnittliche Wechselkurs für das Geschäftsjahr angewandt (siehe Anmerkung 16 zum Abschluss der Gesellschaft).

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$**	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	262
Forderungen	11	-	3.428
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	103.163
Umlaufvermögen insgesamt		-	106.853
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		-	(1)
Verbindlichkeiten	13	-	(3.319)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		-	(3.320)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		-	103.533
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	-	131
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		-	103.664

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc) mit dem iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF, ein Fonds der iShares III Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 4,366008417.

** Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	1	1.188
Erträge aus der Wertpapierleihe	2	10
	3	1.198

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(213)	9.590
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(6)	87
Nettogewinne/(-verluste) aus sonstigen Anlagen*	2	-
	(217)	9.677

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

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(24)	(215)
Verwaltungsaufwendungen	-	(94)
Administrative Kosten	-	(36)
	(24)	(345)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,57	0,58

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 geschlossen. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen*	-	-
	-	-

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

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	131	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(131)	131
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(131)	131
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	131

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	-	(15)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	779.356	329.358
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	550.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(100.002)
Fusionsbedingte Übertragung	(779.356)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	779.356

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	779.356
Zum 31. Juli 2013	329.358

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	103.664
Zum 31. Juli 2013	37.976

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	133,01
Zum 31. Juli 2013	115,30

* Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Aktienzeichnungen	-	3.333
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	92
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	-	3
	-	3.428

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	-	103.154
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	-	9
	-	103.163

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(3.271)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	-	(48)
	-	(3.319)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	2	10
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	1.830
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	2.024

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe**			Käufe		
			42	Kenedix Residential Investment Corp Reits NPV	100

* Der Fonds wurde am 18. August 2014 verschmolzen.

** Im Geschäftsjahr gab es keine Verkäufe.

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$*	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	15.440	24.164
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	35.763	87.864
Gesamtgewinne		51.203	112.028
Betriebliche Aufwendungen	4	(3.932)	(5.667)
Netto-Betriebsgewinn		47.271	106.361
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(2)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		(2)	(1)
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		47.269	106.360
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(2.315)	(3.063)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		44.954	103.297
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	879	459
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		45.833	103.756

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	973.764	1.215.778
Nominelle Wechselkursbereinigung*	-	(49.114)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	45.833	103.756
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	330.053	833.272
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(509.632)	(1.129.928)
Fusionsbedingte Übertragung**	42.098	-
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(137.481)	(296.656)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	882.116	973.764

* Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert. Die nominelle Wechselkursbereinigung ergibt sich aus der Rückkonvertierung des Nettovermögens zu Beginn des Geschäftsjahres zum Wechselkurs per 31. Juli 2014. Auf die Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung und Geschäfte mit Aktien wird der durchschnittliche Wechselkurs für das Geschäftsjahr angewandt (siehe Anmerkung 16 zum Abschluss der Gesellschaft).

** Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF, ein Fonds von iShares VII, mit dem iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc) verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 1,016454477.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$**	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5.084	1.210
Margin-Cashkonto		231	23
Forderungen	11	54.263	15.055
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	876.678	972.372
Umlaufvermögen insgesamt		936.256	988.660
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(55.473)	(15.355)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(5)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(55.478)	(15.355)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		880.778	973.305
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	1.338	459
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		882.116	973.764

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF, ein Fonds von iShares VII, mit dem iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc) verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 1,016454477.

** Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	15.211	23.886
Erträge aus der Wertpapierleihe	229	278
	15.440	24.164

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	35.731	86.351
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	942	1.513
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(910)	-
	35.763	87.864

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(3.932)	(3.071)
Verwaltungsaufwendungen	-	(1.947)
Administrative Kosten	-	(649)
	(3.932)	(5.667)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,48	0,48

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	(2)	(1)
	(2)	(1)

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	459	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	879	459
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	879	459
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	1.338	459

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONS-KOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(99)	(199)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	8.150.737	11.125.739
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	2.650.000	6.975.000
Fusionsbedingte Übertragung während des Geschäftsjahres	356.598	-
zurückgenommen	(4.300.013)	(9.950.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	6.857.322	8.150.737

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	6.857.322
Zum 31. Juli 2014	8.150.737
Zum 31. Juli 2013	11.125.739

	Tsd. US\$*
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	882.116
Zum 31. Juli 2014	973.764
Zum 31. Juli 2013	1.215.778

	US\$*
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	128,64
Zum 31. Juli 2014	119,47
Zum 31. Juli 2013	109,28

* Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung zum 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar abgeändert.

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	53.380	14.216
Forderungen aus Dividendenerträgen	864	816
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	19	23
	54.263	15.055

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	876.678	972.348
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	-	24
	876.678	972.372

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(5)	-
	(5)	-

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(963)	-
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(53.990)	(14.960)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(380)	(395)
Sonstige Verbindlichkeiten	(140)	-
	(55.473)	(15.355)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	229	278
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	106.880	10.834
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	118.052	11.985

* Bank of New York Mellon (London) war vom 1. August 2013 bis zum 31. Januar 2014 der Vermittler für Wertpapierleihen.

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Japan			
Werbung			
62.520	Dentsu Inc Com NPV	3.548	0,40
66.600	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	745	0,09
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
389.434	IHI Corp Com NPV	1.546	0,18
405.448	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	1.777	0,20
Fluggesellschaften			
360.145	ANA Holdings Inc Com NPV	1.148	0,13
32.100	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	1.211	0,14
Bekleidungseinzelhändler			
46.262	Asics Corp Com NPV	1.331	0,15
Autohersteller			
55.043	Daihatsu Motor Co Ltd Com NPV	782	0,09
173.516	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	6.401	0,73
71.655	Hino Motors Ltd Com NPV	929	0,10
477.530	Honda Motor Co Ltd Com NPV	15.306	1,73
177.300	Isuzu Motors Ltd Com NPV	2.458	0,28
154.527	Mazda Motor Corp Com NPV	3.033	0,34
177.310	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	1.508	0,17
729.703	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	7.044	0,80
105.723	Suzuki Motor Corp Com NPV	3.680	0,42
799.315	Toyota Motor Corp Com NPV	53.167	6,03
Autoteile und Ausrüstung			
57.536	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	2.336	0,26
190.598	Bridgestone Corp Com NPV	7.193	0,81
141.216	Denso Corp Com NPV	6.988	0,79
61.578	JTEKT Corp Com NPV	1.065	0,12
28.025	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	1.100	0,12
81.186	NGK Insulators Ltd Com NPV	2.077	0,24
50.781	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	1.342	0,15
43.996	NHK Spring Co Ltd Com NPV	467	0,05
25.755	NOK Corp Com NPV	755	0,09
44.024	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	940	0,11
224.764	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	3.354	0,38
44.851	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	676	0,08
16.313	Toyota Gosei Co Ltd Com NPV	360	0,04
47.138	Toyota Industries Corp Com NPV	2.606	0,30
30.500	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	604	0,07
Banken			
333.262	Aozora Bank Ltd Com NPV	1.275	0,14
106.418	Bank of Kyoto Ltd Com NPV	1.253	0,14
341.380	Bank of Yokohama Ltd Com NPV	2.170	0,25
210.694	Chiba Bank Ltd Com NPV	1.680	0,19

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Japan (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
45.600	Chugoku Bank Ltd Com NPV	712	0,08
216.399	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	1.111	0,13
117.679	Gunma Bank Ltd Com NPV	872	0,10
112.830	Hachijuni Bank Ltd Com NPV	874	0,10
154.763	Hiroshima Bank Ltd Com NPV	906	0,10
386.000	Hokuhoku Financial Group Inc Com NPV	910	0,10
66.536	Iyo Bank Ltd Com NPV	846	0,10
186.138	Joyo Bank Ltd Com NPV	1.103	0,12
3.685.423	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	26.682	3,02
6.762.630	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	14.596	1,65
651.838	Resona Holdings Inc Com NPV	3.589	0,41
170.602	Seven Bank Ltd Com NPV	812	0,09
553.645	Shinsei Bank Ltd Com NPV	1.211	0,14
162.403	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	1.831	0,21
372.101	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	16.609	1,88
992.523	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	4.608	0,52
55.921	Suruga Bank Ltd Com NPV	1.201	0,14
62.928	Yamaguchi Financial Group Inc Com NPV	840	0,10
Getränke			
112.435	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	3.770	0,43
238.117	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	3.661	0,41
41.500	Suntory Beverage & Food Ltd Com NPV	1.755	0,20
Allgemeiner Einzelhandel			
99.268	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	1.809	0,20
66.600	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	1.254	0,14
89.164	Takashimaya Co Ltd Com NPV	852	0,10
Baustoffe und Zubehör			
292.234	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	1.712	0,20
68.507	Daikin Industries Ltd Com NPV	4.434	0,50
75.166	LIXIL Group Corp Com NPV	1.509	0,17
11.445	Rinnai Corp Com NPV	809	0,09
346.896	Taiheiyo Cement Corp Com NPV	1.142	0,13
88.081	TOTO Ltd Com NPV	1.432	0,16
Chemikalien			
49.650	Air Water Inc Com NPV	861	0,10
361.787	Asahi Kasei Corp Com NPV	2.750	0,31
85.286	Daicel Corp Com NPV	1.156	0,13
30.255	Hitachi Chemical Co Ltd Com NPV	536	0,06
55.532	JSR Corp Com NPV	924	0,11
77.230	Kaneka Corp Com NPV	558	0,06
71.963	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	1.172	0,13
99.313	Kuraray Co Ltd Com NPV	1.171	0,13
382.006	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	2.494	0,28

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Chemikalien (Fortsetzung)			
114.695	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	635	0,07
219.767	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	821	0,09
44.100	Nippon Paint Holdings Co Ltd Com NPV	1.264	0,14
47.763	Nitto Denko Corp Com NPV	3.615	0,41
119.970	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	7.179	0,82
440.461	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	2.517	0,29
43.262	Taiyo Nippon Sanso Corp Com NPV	508	0,06
255.112	Teijin Ltd Com NPV	933	0,11
436.145	Toray Industries Inc Com NPV	3.472	0,39
Gewerbliche Dienstleistungen			
18.691	Benesse Holdings Inc Com NPV	503	0,06
155.464	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	1.725	0,19
28.337	Park24 Co Ltd Com NPV	515	0,06
44.000	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	1.383	0,16
61.285	Secom Co Ltd Com NPV	4.128	0,47
145.459	Toppa Printing Co Ltd Com NPV	1.265	0,14
Computer			
549.865	Fujitsu Ltd Com NPV	2.887	0,33
19.900	Itochu Techno-Solutions Corp Com NPV	465	0,05
30.143	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	1.236	0,14
36.200	NTT Data Corp Com NPV	1.727	0,19
14.500	Otsuka Corp Com NPV	762	0,09
36.438	TDK Corp Com NPV	2.553	0,29
Behälter und Verpackungen			
44.772	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Com NPV	697	0,08
Kosmetik und Körperpflege			
148.818	Kao Corp Com NPV	7.540	0,85
102.336	Shiseido Co Ltd Com NPV	2.472	0,28
Vertrieb und Großhandel			
459.818	ITOCHU Corp Com NPV	5.630	0,64
482.733	Marubeni Corp Com NPV	2.685	0,30
399.983	Mitsubishi Corp Com NPV	8.638	0,98
500.690	Mitsui & Co Ltd Com NPV	6.504	0,74
332.325	Sumitomo Corp Com NPV	3.782	0,43
64.138	Toyota Tsusho Corp Com NPV	1.623	0,18
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
117.720	Acom Co Ltd Com NPV	559	0,06
32.946	Aeon Financial Service Co Ltd Com NPV	858	0,10
44.012	Credit Saison Co Ltd Com NPV	974	0,11
482.670	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	3.741	0,42
80.010	Japan Exchange Group Inc Com NPV	2.783	0,32
136.874	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	732	0,08
1.068.815	Nomura Holdings Inc Com NPV	7.596	0,86
387.039	ORIX Corp Com NPV	5.785	0,66

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Japan (Fortsetzung)			
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
66.553	Brother Industries Ltd Com NPV	920	0,11
58.484	Casio Computer Co Ltd Com NPV	1.166	0,13
13.600	Mabuchi Motor Co Ltd Com NPV	814	0,09
64.100	Nidec Corp Com NPV	5.738	0,65
Elektrizität			
187.681	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	3.178	0,36
85.803	Chugoku Electric Power Co Inc Com NPV	1.284	0,15
43.110	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	1.488	0,17
44.743	Hokuriku Electric Power Co Com NPV	687	0,08
204.762	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	2.776	0,31
119.473	Kyushu Electric Power Co Inc Com NPV	1.691	0,19
47.055	Shikoku Electric Power Co Inc Com NPV	791	0,09
130.386	Tohoku Electric Power Co Inc Com NPV	1.909	0,22
409.057	Tokyo Electric Power Co Inc Com NPV	2.935	0,33
Elektronik			
39.300	Hamamatsu Photonics KK Com NPV	1.023	0,12
8.600	Hirose Electric Co Ltd Com NPV	1.027	0,12
16.374	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	382	0,04
127.320	Hoya Corp Com NPV	5.380	0,61
35.928	Ibiden Co Ltd Com NPV	595	0,07
114.400	Japan Display Inc Com NPV	355	0,04
13.280	Keyence Corp Com NPV	6.695	0,76
92.810	Kyocera Corp Com NPV	4.786	0,54
100.000	Minebea Co Ltd Com NPV	1.565	0,18
59.402	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	8.819	1,00
764.686	NEC Corp Com NPV	2.438	0,28
112.635	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	545	0,06
57.242	Omron Corp Com NPV	2.243	0,25
66.340	Yaskawa Electric Corp Com NPV	787	0,09
71.581	Yokogawa Electric Corp Com NPV	805	0,09
Ingenieurwesen und Bau			
42.685	Chiyoda Corp Com NPV	344	0,04
13.100	Japan Airport Terminal Co Ltd Com NPV	696	0,08
64.258	JGC Corp Com NPV	1.098	0,13
233.719	Kajima Corp Com NPV	1.158	0,13
186.850	Obayashi Corp Com NPV	1.437	0,16
174.598	Shimizu Corp Com NPV	1.532	0,17
287.505	Taisei Corp Com NPV	1.687	0,19
Unterhaltung			
57.900	Oriental Land Co Ltd Com NPV	3.672	0,42
13.317	Sankyo Co Ltd Com NPV	505	0,06
51.391	Sega Sammy Holdings Inc Com NPV	641	0,07
34.798	Toho Co Ltd Com NPV	823	0,09
Umweltkontrolle			
28.578	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	625	0,07

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Lebensmittel			
164.071	Ajinomoto Co Inc Com NPV	3.776	0,43
20.188	Calbee Inc Com NPV	899	0,10
45.743	Kikkoman Corp Com NPV	1.599	0,18
18.070	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	2.570	0,29
54.749	NH Foods Ltd Com NPV	1.332	0,15
59.500	Nisshin Seifun Group Inc Com NPV	853	0,10
16.658	Nissin Foods Holdings Co Ltd Com NPV	750	0,08
219.248	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	10.119	1,15
25.886	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	978	0,11
24.700	Yakult Honsha Co Ltd Com NPV	1.639	0,19
30.478	Yamazaki Baking Co Ltd Com NPV	486	0,05
Forst- und Papierprodukte			
228.507	Oji Holdings Corp Com NPV	998	0,11
Gasgesellschaften			
552.951	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	2.211	0,25
112.801	Toho Gas Co Ltd Com NPV	673	0,07
666.024	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	3.592	0,41
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
167.459	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	691	0,08
35.892	Makita Corp Com NPV	1.976	0,22
15.824	SMC Corp Com NPV	4.017	0,46
36.624	THK Co Ltd Com NPV	709	0,08
Gesundheitsfürsorgedienste			
16.644	Miraca Holdings Inc Com NPV	756	0,09
Gesundheitspflegeprodukte			
71.614	Olympus Corp Com NPV	2.746	0,31
73.043	Shimadzu Corp Com NPV	1.088	0,13
44.000	Sysmex Corp Com NPV	2.848	0,32
88.100	Terumo Corp Com NPV	2.272	0,26
Wohnungsbau			
172.491	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	4.288	0,49
38.900	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	682	0,08
128.672	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	1.429	0,16
173.973	Sekisui House Ltd Com NPV	2.588	0,29
Innenausstattung			
641.854	Panasonic Corp Com NPV	7.535	0,85
389.394	Sharp Corp Com NPV	516	0,06
367.597	Sony Corp Com NPV	10.475	1,19
Versicherungen			
315.400	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd Com NPV	6.411	0,73
149.617	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	4.709	0,53
99.334	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	3.496	0,40
47.745	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	912	0,10
177.247	T&D Holdings Inc Com NPV	2.702	0,31
202.215	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	8.427	0,95

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Japan (Fortsetzung)			
Internet			
44.000	Kakaku.com Inc Com NPV	700	0,08
59.500	M3 Inc Com NPV	1.402	0,16
11.700	Mixi Inc Com NPV	504	0,06
271.162	Rakuten Inc Com NPV	4.362	0,49
60.310	SBI Holdings Inc Com NPV	838	0,10
31.764	Trend Micro Inc Com NPV	1.163	0,13
430.900	Yahoo Japan Corp Com NPV	1.885	0,21
Eisen und Stahl			
67.727	Hitachi Metals Ltd Com NPV	1.006	0,11
147.649	JFE Holdings Inc Com NPV	2.768	0,31
900.951	Kobe Steel Ltd Com NPV	1.389	0,16
2.230.796	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	5.269	0,60
Freizeit			
23.186	Shimano Inc Com NPV	3.213	0,36
46.691	Yamaha Corp Com NPV	1.100	0,13
76.926	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	1.748	0,20
Maschinen - diversifiziert			
108.167	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	1.060	0,12
59.683	Fanuc Corp Com NPV	9.943	1,13
332.651	Kubota Corp Com NPV	5.692	0,64
897.513	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	4.749	0,54
34.749	Nabtesco Corp Com NPV	764	0,09
166.432	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	839	0,09
Maschinenbau und Bergbau			
33.772	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	563	0,06
1.413.238	Hitachi Ltd Com NPV	9.155	1,04
274.314	Komatsu Ltd Com NPV	5.069	0,58
565.546	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	6.078	0,69
Metallverarbeitung/Metallwaren			
11.309	Maruichi Steel Tube Ltd Com NPV	291	0,03
136.969	NSK Ltd Com NPV	1.770	0,20
Bergbau			
319.908	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	1.154	0,13
136.259	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	1.834	0,21
Sonstige Fertigung			
136.148	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	5.402	0,61
135.975	Konica Minolta Inc Com NPV	1.696	0,19
99.320	Nikon Corp Com NPV	1.180	0,14
1.188.963	Toshiba Corp Com NPV	3.642	0,41
Büro- und Geschäftsausstattung			
314.284	Canon Inc Com NPV	10.058	1,14
204.932	Ricoh Co Ltd Com NPV	2.022	0,23
76.700	Seiko Epson Corp Com NPV	1.356	0,15

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften			
23.168	Idemitsu Kosan Co Ltd Com NPV	426	0,05
277.200	Inpex Corp Com NPV	3.018	0,34
667.477	JX Holdings Inc Com NPV	2.843	0,32
52.010	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	488	0,06
78.238	TonenGeneral Sekiyu KK Com NPV	783	0,09
Pflegeprodukte			
109.800	Unicharm Corp Com NPV	2.636	0,30
Pharmazeutika			
54.800	Alfresa Holdings Corp Com NPV	917	0,10
628.800	Astellas Pharma Inc Com NPV	9.448	1,07
66.606	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	2.419	0,27
184.283	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	3.774	0,43
72.768	Eisai Co Ltd Com NPV	4.754	0,54
17.027	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Com NPV	619	0,07
63.807	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	1.039	0,12
44.048	Medipal Holdings Corp Com NPV	781	0,09
71.623	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	1.193	0,14
23.951	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	2.888	0,33
114.862	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	4.126	0,47
101.500	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	1.493	0,17
87.455	Shionogi & Co Ltd Com NPV	3.484	0,39
43.997	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd Com NPV	526	0,06
19.500	Suzuken Co Ltd Com NPV	689	0,08
9.877	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	663	0,07
231.635	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	11.666	1,32
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
36.468	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	685	0,08
20.964	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	2.216	0,25
86.218	Hulic Co Ltd Com NPV	853	0,10
369.787	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	8.221	0,93
273.216	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	7.781	0,88
38.923	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	777	0,09
44.000	NTT Urban Development Corp Com NPV	432	0,05
104.032	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	3.652	0,41
56.500	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	791	0,09
143.914	Tokyu Fudosan Holdings Corp Com NPV	1.087	0,12
Immobilienfonds (REITs)			
216	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	697	0,08
351	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	1.575	0,18

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Japan (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
717	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	1.403	0,16
440	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	1.968	0,22
440	Nippon Prologis REIT Inc NPV	866	0,10
724	United Urban Investment Corp Reits NPV	1.049	0,12
Restaurants und Bars			
18.694	McDonald's Holdings Co Japan Ltd Com NPV	398	0,05
Einzelhandel			
7.218	ABC-Mart Inc Com NPV	433	0,05
182.295	Aeon Co Ltd Com NPV	2.789	0,32
71.668	Citizen Holdings Co Ltd Com NPV	478	0,05
37.800	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	1.611	0,18
17.258	FamilyMart Co Ltd Com NPV	833	0,09
15.654	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	7.743	0,88
19.566	Lawson Inc Com NPV	1.456	0,16
66.577	Marui Group Co Ltd Com NPV	932	0,11
20.400	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	1.833	0,21
6.601	Shimamura Co Ltd Com NPV	681	0,08
71.320	USS Co Ltd Com NPV	1.253	0,14
199.130	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	762	0,09
Halbleiter			
44.257	Advantest Corp Com NPV	387	0,05
27.523	Rohm Co Ltd Com NPV	1.591	0,18
50.122	Tokyo Electron Ltd Com NPV	2.763	0,31
Software			
11.300	Colopl Inc Com NPV	220	0,03
113.700	GungHo Online Entertainment Inc Com NPV	378	0,04
29.439	Konami Corp Com NPV	614	0,07
34.078	Nexon Co Ltd Com NPV	467	0,05
10.652	Oracle Corp Japan Com NPV	448	0,05
Lagerwesen			
34.538	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	502	0,06
Telekommunikation			
4.600	Hikari Tsushin Inc Com NPV	321	0,04
514.600	KDDI Corp Com NPV	13.081	1,48
221.100	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	8.498	0,96
447.900	NTT DoCoMo Inc Com NPV	9.434	1,07
279.960	SoftBank Group Corp Com NPV	15.526	1,76
Tabak			
321.476	Japan Tobacco Inc Com NPV	12.486	1,42
Spielwaren			
50.513	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	1.120	0,13
31.510	Nintendo Co Ltd Com NPV	5.544	0,63
11.297	Sanrio Co Ltd Com NPV	313	0,03

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Transportdienstleistungen			
42.118	Central Japan Railway Co Com NPV	7.357	0,83
98.527	East Japan Railway Co Com NPV	9.726	1,10
335.007	Hankyu Hanshin Holdings Inc Com NPV	2.112	0,24
62.023	Kamigumi Co Ltd Com NPV	583	0,07
164.000	Keihan Electric Railway Co Ltd Com NPV	1.071	0,12
133.060	Keikyū Corp Com NPV	1.093	0,12
174.540	Keio Corp Com NPV	1.452	0,17
85.210	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	1.039	0,12
510.312	Kintetsu Group Holdings Co Ltd Com NPV	1.812	0,21
308.772	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	922	0,10
252.000	Nagoya Railroad Co Ltd Com NPV	946	0,11
244.734	Nippon Express Co Ltd Com NPV	1.296	0,15
467.100	Nippon Yusen KK Com NPV	1.274	0,14
185.922	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	1.861	0,21
32.300	Seibu Holdings Inc Com NPV	740	0,08
307.490	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	1.474	0,17
327.930	Tokyu Corp Com NPV	2.409	0,27
47.649	West Japan Railway Co Com NPV	3.427	0,39
107.749	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	2.390	0,27
Japan - insgesamt		876.678	99,38
Aktien - insgesamt		876.678	99,38

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	
Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
24	Topix Index Futures September 2015	3.221	(5)	0,00
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten insgesamt			(5)	0,00
Derivative Finanzinstrumente insgesamt			(5)	0,00

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	876.673	99,38
Liquide Mittel[†]	5.315	0,60
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.210)	(0,13)

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	880.778	99,85
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1.338	0,15
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	882.116	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 5.084.260 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 230.947 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	876.678	93,64
Sonstige Vermögenswerte	59.578	6,36
Umlaufvermögen insgesamt	936.256	100,00

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
526.400	Toyota Motor Corp Com NPV	32.598	311.000	Toyota Motor Corp Com NPV	21.271
2.439.200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	14.666	1.434.400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	9.307
179.400	SoftBank Group Corp Com NPV	11.760	106.000	SoftBank Group Corp Com NPV	6.360
302.400	Honda Motor Co Ltd Com NPV	9.865	180.200	Honda Motor Co Ltd Com NPV	6.009
237.200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	9.410	15.000	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	5.866
4.257.600	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	7.888	141.200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	5.662
228.500	Canon Inc Com NPV	7.499	24.700	Fanuc Corp Com NPV	5.123
19.500	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	7.262	180.900	Sony Corp Com NPV	5.074
210.500	Japan Tobacco Inc Com NPV	7.000	2.602.700	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	4.811
147.500	KDDI Corp Com NPV	6.933	142.900	KDDI Corp Com NPV	4.493
141.900	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	6.556	127.000	Canon Inc Com NPV	4.348
881.000	Hitachi Ltd Com NPV	6.400	84.800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	4.287
34.900	Fanuc Corp Com NPV	6.234	127.200	Japan Tobacco Inc Com NPV	4.192
411.800	Astellas Pharma Inc Com NPV	6.168	14.300	SMC Corp Com NPV	4.076
141.300	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	5.656	21.600	Central Japan Railway Co Com NPV	3.946
66.400	East Japan Railway Co Com NPV	5.381	243.800	Astellas Pharma Inc Com NPV	3.870
265.700	Mitsubishi Corp Com NPV	5.340	530.000	Hitachi Ltd Com NPV	3.675
19.300	SMC Corp Com NPV	5.287	42.000	East Japan Railway Co Com NPV	3.598
32.400	Central Japan Railway Co Com NPV	5.158	84.800	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	3.472
172.000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	5.098	244.200	Panasonic Corp Com NPV	3.196

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	1.203	771
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(17.926)	11.113
Gesamt(verluste)/-gewinne		(16.723)	11.884
Betriebliche Aufwendungen	4	(467)	(450)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(17.190)	11.434
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	-	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		-	(1)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(17.190)	11.433
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(265)	(170)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(17.455)	11.263
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	18	95
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(17.437)	11.358

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	84.329	48.682
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(17.437)	11.358
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	15.662	50.948
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(34.342)	(26.659)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(18.680)	24.289
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	48.212	84.329

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		20	223
Margin-Cashkonto		151	41
Forderungen	11	62	21
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	47.899	83.993
Umlaufvermögen insgesamt		48.132	84.278
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(28)	(44)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(5)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(33)	(44)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		48.099	84.234
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	113	95
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		48.212	84.329

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	1.203	771
	1.203	771

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(17.961)	11.122
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	56	27
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(21)	(36)
	(17.926)	11.113

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(467)	(253)
Verwaltungsaufwendungen	-	(157)
Administrative Kosten	-	(40)
	(467)	(450)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,65	0,65

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	-	(1)
	-	(1)

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	95	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	18	95
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	18	95
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	113	95

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(131)	(116)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	584.000	409.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	125.000	375.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(275.000)	(200.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	434.000	584.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	434.000
Zum 31. Juli 2014	584.000
Zum 31. Juli 2013	409.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	48.212
Zum 31. Juli 2014	84.329
Zum 31. Juli 2013	48.682

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	111,09
Zum 31. Juli 2014	144,40
Zum 31. Juli 2013	119,03

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendenerträgen	62	21
	62	21

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	47.899	83.988
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	-	5
	47.899	83.993

Finanzielle Verbindlichkeiten:

Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(5)	-
	(5)	-

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(28)	(44)
	(28)	(44)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen.
Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Republik Südkorea			
Werbung			
7.430	Cheil Worldwide Inc Com KRW 200.00	121	0,25
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
4.003	Korea Aerospace Industries Ltd Com KRW 5000.00	333	0,69
Landwirtschaft			
10.004	KT&G Corp Com KRW 5000.00	936	1,94
Fluggesellschaften			
3.200	Korean Air Lines Co Ltd Com KRW 5000.00	96	0,20
Autoteile und Ausrüstung			
6.792	Hankook Tire Co Ltd Com KRW 500.00	236	0,49
3.449	Hanon Systems Com KRW 500.00	107	0,22
6.204	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	1.129	2,34
1.498	Hyundai Wia Corp Com KRW 5000.00	137	0,29
Automobilbranche			
2.184	Hyundai Motor Co 2nd Pref KRW 5000.00	189	0,39
14.043	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	1.782	3,70
3.444	Hyundai Motor Co Pref KRW 5000.00	300	0,62
24.059	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	902	1,87
Banken			
25.167	Industrial Bank of Korea Com KRW 5000.00	298	0,62
30.666	Woori Bank Com KRW 5000.00	250	0,52
Biotechnologie			
5.667	Celltrion Inc Com KRW 1000.00	377	0,78
Allgemeiner Einzelhandel			
1.395	Hyundai Department Store Co Ltd Com KRW 5000.00	175	0,37
1.007	Lotte Shopping Co Ltd Com KRW 5000.00	217	0,45
628	Shinsegae Co Ltd Com KRW 5000.00	112	0,23
Chemikalien			
9.551	Hanwha Chemical Corp Com KRW 5000.00	169	0,35
529	KCC Corp Com KRW 5000.00	220	0,46
1.256	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW 5000.00	65	0,13
4.227	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	899	1,87
700	LG Chem Ltd Pref KRW 5000.00	108	0,22
1.410	Lotte Chemical Corp Com KRW 5000.00	313	0,65
1.539	OCI Co Ltd Com KRW 5000.00	127	0,26
Gewerbliche Dienstleistungen			
1.741	S-1 Corp Com KRW 500.00	125	0,26

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Republik Südkorea (Fortsetzung)			
Computer			
2.824	Samsung SDS Co Ltd Com KRW 500.00	706	1,46
1.827	SK Holdings Co Ltd Com KRW 200.00	476	0,99
1.906	SK Holdings Co Ltd Com KRW 5000.00	337	0,70
Kosmetik und Körperpflege			
2.935	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	1.029	2,13
809	Amorepacific Corp Pref KRW 500.00	138	0,29
2.556	Amorepacific Group Com KRW 500.00	424	0,88
Vertrieb und Großhandel			
4.080	Hanwha Corp Com KRW 5000.00	166	0,34
11.420	Samsung C&T Corp Com KRW 5000.00	551	1,15
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
19.773	BNK Financial Group Inc Com KRW 5000.00	232	0,48
16.051	Daewoo Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	198	0,41
15.424	DGB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	147	0,30
26.487	Hana Financial Group Inc Com KRW 5000.00	655	1,36
35.248	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	1.107	2,30
3.563	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW 5000.00	189	0,39
2.221	Mirae Asset Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	83	0,17
12.961	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	120	0,25
3.209	Samsung Card Co Ltd Com KRW 5000.00	106	0,22
5.206	Samsung Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	233	0,48
38.933	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	1.396	2,90
Diversifizierte Industrieunternehmen			
679	Doosan Corp Com KRW 5000.00	59	0,12
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
1.295	LG Innotek Co Ltd Com KRW 5000.00	90	0,18
1.378	LS Industrial Systems Co Ltd Com KRW 5000.00	61	0,13
Elektrizität			
23.378	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	1.015	2,11
Elektronische Geräte			
21.255	LG Display Co Ltd Com KRW 5000.00	401	0,83
9.721	LG Electronics Inc Com KRW 5000.00	337	0,70
5.461	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Com KRW 5000.00	253	0,53
5.028	Samsung SDI Co Ltd Com KRW 5000.00	368	0,76
Ingenieurwesen und Bau			
2.051	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd Com KRW 200.00	206	0,43

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Republik Südkorea (Fortsetzung)			
Unterhaltung			
4.170	Paradise Co Ltd Com KRW 500.00	84	0,17
Lebensmittel			
717	CJ CheilJedang Corp Com KRW 5000.00	252	0,52
63	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW 5000.00	105	0,22
327	Orion Corp Com KRW 5000.00	321	0,67
Gasversorger			
2.535	Korea Gas Corp Com KRW 5000.00	92	0,19
Hochbau/Tiefbau			
2.541	Daelim Industrial Co Ltd Com KRW 5000.00	161	0,33
9.429	Daewoo Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	56	0,12
4.547	GS Engineering & Construction Corp Com KRW 5000.00	101	0,21
5.167	Hyundai Development Co-Engineering & Construction Com KRW 5000.00	309	0,64
7.116	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	209	0,43
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
1.329	CJ Corp Com KRW 5000.00	346	0,72
1.627	LS Corp Com KRW 5000.00	55	0,11
Innenausstattung			
4.934	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	412	0,85
856	Hanssem Co Ltd Com KRW 1000.00	217	0,45
8.674	LG Corp Com KRW 5000.00	429	0,89
Hotels			
3.050	Hotel Shilla Co Ltd Com KRW 5000.00	327	0,68
Industriemetalle und Bergbau			
7.281	Hyundai Steel Co Com KRW 5000.00	362	0,75
6.366	POSCO Com KRW 5000.00	1.066	2,21
Industriezulieferer			
4.203	Daewoo International Corp Com KRW 5000.00	74	0,16
10.229	SK Networks Co Ltd Com KRW 2500.00	64	0,13
Versicherungen			
3.904	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	185	0,38
19.731	Hanwha Life Insurance Co Ltd Com KRW 5000.00	139	0,29
5.720	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	154	0,32
3.243	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	775	1,61
7.283	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	663	1,37
Internet			
2.418	Daum Kakao Corp Com KRW 500.00	250	0,52
2.552	NAVER Corp Com KRW 500.00	1.139	2,36
1.388	NCSOFT Corp Com KRW 500.00	260	0,54

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Republik Südkorea (Fortsetzung)			
Maschinen – diversifiziert			
4.287	Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	73	0,15
12.442	Doosan Infracore Co Ltd Com KRW 5000.00	81	0,17
Seetransport			
9.642	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd Com KRW 5000.00	57	0,12
3.819	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	316	0,65
7.136	Hyundai Merchant Marine Co Ltd Com KRW 5000.00	38	0,08
1.020	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd Com KRW 5000.00	47	0,10
13.570	Samsung Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	160	0,33
Metallverarbeitung/Metallwaren			
2.084	Hyosung Corp Com KRW 5000.00	254	0,53
Sonstige Fertigung			
2.464	Cheil Industries Inc Com KRW 100.00	353	0,73
Mobilfunk			
19.591	LG Uplus Corp Com KRW 5000.00	192	0,40
Öl- und Gasgesellschaften			
4.644	GS Holdings Corp Com KRW 5000.00	179	0,37
4.109	S-Oil Corp Com KRW 2500.00	219	0,45
5.906	SK Innovation Co Ltd Com KRW 5000.00	501	1,04
Pflegeprodukte			
854	LG Household & Health Care Ltd Com KRW 5000.00	625	1,30
Pharmazeutika			
457	Hanmi Pharm Co Ltd Com KRW 2500.00	156	0,32
712	Yuhan Corp Com KRW 5000.00	164	0,34
Platin und Edelmetalle			
776	Korea Zinc Co Ltd Com KRW 5000.00	326	0,68
Freizeitdienstleistungen			
10.749	Kangwon Land Inc Com KRW 500.00	391	0,81
Einzelhandel			
1.911	E-Mart Co Ltd Com KRW 5000.00	389	0,81
Halbleiter			
10.072	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	10.191	21,14
1.876	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	1.458	3,02
53.061	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	1.680	3,49
Telekommunikation			
2.812	KT Corp Com KRW 5000.00	74	0,15
875	SK Telecom Co Ltd Com KRW 500.00	186	0,39
Transportdienstleistungen			
625	CJ Korea Express Co Ltd Com KRW 5000.00	91	0,19
1.715	Hyundai Glovis Co Ltd Com KRW 500.00	285	0,59
Republik Südkorea – insgesamt		47.899	99,35
Aktien – insgesamt		47.899	99,35

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto-inventarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
1 Kospi 2 Index Futures September 2015	109	(5)	(0,01)
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten insgesamt		(5)	(0,01)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		(5)	(0,01)

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto-inventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	47.894	99,34
Liquide Mittel[†]	171	0,36
Sonstiges Nettovermögen	34	0,07
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	48.099	99,77
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	113	0,23
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	48.212	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 19.939 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company oder anderen ernannten Depotbanken gehalten. 150.791 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	47.899	99,52
Sonstige Vermögenswerte	233	0,48
Umlaufvermögen insgesamt	48.132	100,00

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
7.483	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	9.291	3.227	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	3.629
10.378	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	1.633	4.487	Samsung SDS Co Ltd Com KRW 500.00	1.697
37.069	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	1.550	4.425	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	735
1.413	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	1.350	16.439	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	700
1.883	NAVER Corp Com KRW 500.00	1.153	12.420	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	578
26.597	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	1.048	802	NAVER Corp Com KRW 500.00	562
4.586	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	1.030	625	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	557
4.014	POSCO Com KRW 5000.00	953	4.011	Daum Kakao Corp Com KRW 500.00	541
24.048	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	836	1.903	POSCO Com KRW 5000.00	524
17.665	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	804	3.314	Cheil Industries Inc Com KRW 100.00	477
17.281	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	691	1.955	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	436
3.115	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	649	11.193	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	421
717	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	592	3.710	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	399
7.375	KT&G Corp Com KRW 5000.00	569	7.563	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	389
2.182	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	559	7.422	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	305
19.346	Hana Financial Group Inc Com KRW 5000.00	536	1.130	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	302
8.330	Samsung C&T Corp Com KRW 5000.00	459	8.324	Hana Financial Group Inc Com KRW 5000.00	276
15.603	LG Display Co Ltd Com KRW 5000.00	456	3.150	KT&G Corp Com KRW 5000.00	270
3.703	Samsung SDI Co Ltd Com KRW 5000.00	431	1.147	Hyundai Glovis Co Ltd Com KRW 500.00	269
1.663	Samsung SDS Co Ltd Com KRW 500.00	427	1.330	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	265

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	1.436	1.019
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(23.236)	5.280
Gesamt(verluste)/-gewinne		(21.800)	6.299
Betriebliche Aufwendungen	4	(716)	(376)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(22.516)	5.923
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	-	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		-	(1)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(22.516)	5.922
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(20)	(9)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(22.536)	5.913
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(8)	59
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(22.544)	5.972

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	98.881	40.180
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(22.544)	5.972
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	19.751	63.286
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(51.965)	(10.557)
Fusionsbedingte Übertragung*	42.112	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	9.898	52.729
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	86.235	98.881

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Mexico IMI Capped UCITS ETF, ein Fonds von iShares VI, mit dem iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,195323591.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		216	171
Margin-Cashkonto		14	5
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	86.003	98.700
Umlaufvermögen insgesamt		86.233	98.876
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(48)	(54)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(1)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(49)	(54)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert		86.184	98.822
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	51	59
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		86.235	98.881

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI Mexico IMI Capped UCITS ETF, ein Fonds von iShares VI, mit dem iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,195323591.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zinsen aus Einlagen	-	1
Dividendenerträge	1.436	1.018
	1.436	1.019

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(23.200)	5.291
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	2	-
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(38)	(11)
	(23.236)	5.280

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(716)	(245)
Verwaltungsaufwendungen	-	(105)
Administrative Kosten	-	(26)
	(716)	(376)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,65	0,65

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	-	(1)
	-	(1)

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	59	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(8)	59
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(8)	59
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	51	59

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(28)	(36)

9. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	661.000	286.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	150.000	450.000
Fusionsbedingte Übertragung	273.392	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(400.037)	(75.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	684.355	661.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	684.355
Zum 31. Juli 2014	661.000
Zum 31. Juli 2013	286.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	86.235
Zum 31. Juli 2014	98.881
Zum 31. Juli 2013	40.180

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	126,01
Zum 31. Juli 2014	149,59
Zum 31. Juli 2013	140,49

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	86.003	98.700
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten*	-	-
	86.003	98.700

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

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(1)	-
	(1)	-

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(48)	(54)
	(48)	(54)

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 auf Seite 89 offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 bzw. zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

16. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Mexiko			
Banken			
525.622	Genera SAB de CV Com NPV	910	1,05
1.224.777	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	6.506	7,54
1.144.848	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN 0.4137108	2.619	3,04
896.503	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Com MXN 3.780783	1.611	1,87
Getränke			
197.613	Arca Continental SAB de CV Com NPV	1.194	1,38
244.044	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	1.851	2,15
901.335	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	8.223	9,54
Bau & Baustoffe			
67.000	Corp GEO SAB de CV Com NPV**/**	-	0,00
55.800	Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV Com NPV**/**	-	0,00
Baustoffe und Zubehör			
6.268.142	Cemex SAB de CV Unit NPV	5.376	6,23
Chemikalien			
515.139	Mexichem SAB de CV Com NPV	1.517	1,76
Gewerbliche Dienstleistungen			
382.439	OHL Mexico SAB de CV Com NPV	630	0,73
Diversifizierte Industrieunternehmen			
1.385.550	Alfa SAB de CV Com NPV	2.765	3,20
280.775	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	1.275	1,48
Ingenieurwesen und Bau			
151.982	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Com NPV	1.204	1,40
102.010	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	1.534	1,78
121.216	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	1.398	1,62
Lebensmittel			
95.500	Gruma SAB de CV Com NPV	1.256	1,46
807.636	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	2.177	2,52
303.500	Grupo Lala SAB de CV Com NPV	704	0,82
Haushaltsartikel			
751.507	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	1.750	2,03
Medien			
1.199.660	Grupo Televisa SAB Unit NPV	8.404	9,75
Bergbau			
1.871.619	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	5.142	5,96
68.257	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	1.043	1,21
Mobilfunk			
16.074.042	America Movil SAB de CV Com NPV	15.702	18,21

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Mexiko (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs)			
1.129.818	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	2.724	3,16
Einzelhandel			
224.797	Controladora Comercial Mexicana SAB de CV Unit NPV	661	0,77
91.949	El Puerto de Liverpool SAB de CV Com NPV	1.083	1,26
165.550	Grupo Comercial Chedraui SA de CV Com NPV	462	0,53
2.576.595	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	6.282	7,28
Mexiko - insgesamt		86.003	99,73
Aktien - insgesamt		86.003	99,73

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	
Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
6	Mexico Bolsa Index Futures September 2015	168	(1)	0,00
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten insgesamt		(1)	0,00	
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		(1)	0,00	

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	86.002	99,73
Liquide Mittel†	230	0,27
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(48)	(0,06)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	86.184	99,94
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	51	0,06
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	86.235	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 215.623 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 13.561 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

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

** Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Jahresende mit null bewertet.

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden	86.003	99,73
Sonstige Vermögenswerte	230	0,27
Umlaufvermögen insgesamt	86.233	100,00

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
10.028.900	America Movil SAB de CV Com NPV	10.567	10.179.061	America Movil SAB de CV Com NPV	11.524
772.400	Grupo Televisa SAB Unit NPV	5.355	777.000	Grupo Televisa SAB Unit NPV	5.625
589.100	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	5.271	587.400	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	5.550
709.300	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	3.978	775.000	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	4.934
3.472.200	Cemex SAB de CV Unit NPV	3.466	4.044.957	Cemex SAB de CV Unit NPV	4.750
1.083.800	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	3.213	1.184.200	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	4.029
926.200	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	2.344	828.300	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	2.742
648.400	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	1.779	1.017.400	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	2.632
803.500	Alfa SAB de CV Com NPV	1.733	876.500	Alfa SAB de CV Com NPV	2.334
662.900	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN 0.4137108	1.689	723.900	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN 0.4137108	2.156
466.800	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	1.266	169.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	1.629
575.000	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	1.213	509.900	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	1.562
518.600	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Com MXN 3.780783	1.117	606.500	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	1.497
121.300	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	1.026	566.400	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Com MXN 3.780783	1.418
82.800	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	933	346.624	Mexichem SAB de CV Com NPV	1.247
441.100	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	920	475.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	1.162
270.400	Mexichem SAB de CV Com NPV	794	43.085	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	1.049
58.700	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	783	80.400	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	1.029
162.500	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	724	177.300	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	951
39.445	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	721	125.000	Arca Continental SAB de CV Com NPV	857

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	15.482	18.648
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(99.727)	4.899
Gesamt(verluste)/-gewinne		(84.245)	23.547
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.047)	(1.757)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(86.292)	21.790
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(86.292)	21.790
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.996)	(2.797)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(88.288)	18.993
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	866	38
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(87.422)	19.031

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	237.100	363.330
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(87.422)	19.031
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	332.795	131.108
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(160.404)	(276.369)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	172.391	(145.261)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	322.069	237.100

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		464	1.626
Margin-Cashkonto		741	177
Forderungen	10	7.713	9.743
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	312.779	230.676
Umlaufvermögen insgesamt		321.697	242.222
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(184)	(5.126)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(348)	(34)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(532)	(5.160)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		321.165	237.062
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	904	38
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		322.069	237.100

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	15.470	18.519
Erträge aus der Wertpapierleihe	12	129
	15.482	18.648

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(99.496)	4.913
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	(229)	(14)
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(2)	-
	(99.727)	4.899

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(2.047)	(716)
Verwaltungsaufwendungen	-	(833)
Administrative Kosten	-	(208)
	(2.047)	(1.757)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,65	0,65

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	38	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	866	38
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	866	38
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	904	38

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(67)	(60)

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.410.000	3.585.001
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	4.300.000	1.325.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.250.000)	(2.500.001)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	4.460.000	2.410.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	4.460.000
Zum 31. Juli 2014	2.410.000
Zum 31. Juli 2013	3.585.001

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	322.069
Zum 31. Juli 2014	237.100
Zum 31. Juli 2013	363.330

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	72,21
Zum 31. Juli 2014	98,38
Zum 31. Juli 2013	101,35

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	-	4.982
Forderungen aus Dividendenerträgen	7.630	4.721
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	-	40
Offene Steuerrückforderung	83	-
	7.713	9.743

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	312.779	230.676
	312.779	230.676

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(348)	(34)
	(348)	(34)

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	-	(4.986)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(184)	(140)
	(184)	(5.126)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	12	129
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	39.012
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	43.334

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Russische Föderation			
Banken			
6.640.031	Sberbank of Russia ADR NPV	32.675	10,14
6.378.550	VTB Bank JSC GDR NPV	14.996	4,66
Chemikalien			
361.241	Uralkali PJSC GDR NPV	4.790	1,49
Elektrizität			
2.851.444	RusHydro PJSC ADR NPV	2.509	0,78
Lebensmittel			
639.906	Magnit PJSC GDR NPV	34.510	10,71
Industriemetalle und Bergbau			
515.355	Severstal PAO GDR NPV	5.798	1,80
Bergbau			
1.362.914	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	21.057	6,54
Mobilfunk			
228.850	MegaFon PJSC GDR NPV	2.838	0,88
1.271.235	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	10.411	3,24
415.561	Sistema JSFC GDR NPV	3.516	1,09
Öl- und Gasgesellschaften			
14.563.696	Gazprom PAO ADR NPV	67.518	20,96
1.255.818	Lukoil PJSC ADR NPV	51.984	16,14
224.148	NovaTek OAO GDR NPV	22.247	6,91
2.868.751	Rosneft OAO GDR NPV	10.999	3,42
1.758.260	Surgutneftegas OAO ADR NPV	9.890	3,07
580.801	Tatneft OAO ADR NPV	17.041	5,29
Russische Föderation - insgesamt		312.779	97,12
Aktien - insgesamt		312.779	97,12

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
177	MSCI Emerging Markets E Mini Futures September 2015	8.313	(348) (0,11)
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten insgesamt		(348)	(0,11)
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		(348)	(0,11)

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	312.431	97,01
Liquide Mittel[†]	1.205	0,37
Sonstiges Nettovermögen	7.529	2,34
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	321.165	99,72
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	904	0,28
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	322.069	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 463.712 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 740.811 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	312.779	97,23
Sonstige Vermögenswerte	8.918	2,77
Umlaufvermögen insgesamt	321.697	100,00

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
7.442.017	Gazprom PAO ADR NPV	38.515	14.491.562	Gazprom PAO ADR NPV	81.513
641.722	Lukoil PJSC ADR NPV	28.219	1.249.600	Lukoil PJSC ADR NPV	58.233
3.320.547	Sberbank of Russia ADR NPV	16.681	6.534.649	Sberbank of Russia ADR NPV	38.625
326.993	Magnit PJSC GDR NPV	16.206	636.740	Magnit PJSC GDR NPV	32.924
696.446	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	11.533	1.356.164	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	24.100
114.543	NovaTek OAO GDR NPV	9.869	223.042	NovaTek OAO GDR NPV	20.029
296.789	Tatneft OAO ADR NPV	8.332	577.926	Tatneft OAO ADR NPV	17.522
606.718	Uralkali PJSC GDR NPV	8.032	1.264.945	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	15.180
3.189.797	VTB Bank JSC GDR NPV	6.772	2.854.528	Rosneft OAO GDR NPV	13.178
649.604	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	6.463	6.277.329	VTB Bank JSC GDR NPV	12.762
1.465.912	Rosneft OAO GDR NPV	6.112	1.749.547	Surgutneftegas OAO ADR NPV	10.007
898.462	Surgutneftegas OAO ADR NPV	4.686	632.471	Uralkali PJSC GDR NPV	9.273
263.332	Severstal PAO GDR NPV	2.545	512.789	Severstal PAO GDR NPV	4.922
116.945	MegaFon PJSC GDR NPV	2.052	227.718	MegaFon PJSC GDR NPV	4.598
1.425.228	RusHydro PJSC ADR NPV	1.548	413.240	Sistema JSFC GDR NPV	4.132
212.088	Sistema JSFC GDR NPV	1.476	2.865.185	RusHydro PJSC ADR NPV	3.638

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	326	195
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(786)	590
Gesamt(verluste)/-gewinne		(460)	785
Betriebliche Aufwendungen**	4	(70)	(36)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(530)	749
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(530)	749
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(31)	(18)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(561)	731
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(1)	1
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(562)	732

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.022	14.397
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(562)	732
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	15.875	3.142
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(6.024)	(14.249)
Fusionsbedingte Übertragung*	(13.311)	-
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(3.460)	(11.107)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	4.022

* Mit Wirkung vom 6. Juli 2015 wurde der iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF mit dem iShares MSCI South Africa UCITS ETF, ein Fonds der iShares III plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 3,693594045.

** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	23
Forderungen	10	-	1
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	3.999
Umlaufvermögen insgesamt		-	4.023
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	-	(2)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		-	(2)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		-	4.021
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	1
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		-	4.022

* Mit Wirkung vom 6. Juli 2015 wurde der iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF mit dem iShares MSCI South Africa UCITS ETF, ein Fonds der iShares III plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 3,693594045.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	325	195
Erträge aus der Wertpapierleihe	1	-
	326	195

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(783)	592
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	(2)	-
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(1)	(2)
	(786)	590

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(70)	(13)
Verwaltungsaufwendungen	-	(18)
Administrative Kosten	-	(5)
	(70)	(36)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,65	0,65

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 geschlossen. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(1)	1
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(1)	1
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	1

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(45)	(12)

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	30.595	130.596
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	125.000	25.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(50.000)	(125.001)
Fusionsbedingte Übertragung	(105.595)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	30.595

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	30.595
Zum 31. Juli 2013	130.596

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	4.022
Zum 31. Juli 2013	14.397

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	131,46
Zum 31. Juli 2013	110,24

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	1
	-	1

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	-	3.999
Anlage in Bezugsrechten*	-	-
	-	3.999

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

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	-	(2)
	-	(2)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge*	1	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	32
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	35

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

iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
8.982	Naspers Ltd Com ZAR 0.02	1.052	20.829	Naspers Ltd Com ZAR 0.02	2.557
39.221	MTN Group Ltd Com ZAR 0.0001	785	88.410	MTN Group Ltd Com ZAR 0.0001	1.890
12.626	Sasol Ltd Com NPV	542	29.102	Sasol Ltd Com NPV	1.467
27.864	Standard Bank Group Ltd Com ZAR 0.10	333	63.979	Standard Bank Group Ltd Com ZAR 0.10	785
70.663	FirstRand Ltd Com ZAR 0.01	283	174.285	FirstRand Ltd Com ZAR 0.01	715
46.562	Sanlam Ltd Com ZAR 0.01	267	116.900	Steinhoff International Holdings Ltd Com NPV	593
7.334	Aspen Pharmacare Holdings Ltd Com ZAR 0.1390607	238	97.519	Sanlam Ltd Com ZAR 0.01	587
10.941	Remgro Ltd Com ZAR 0.01	225	17.812	Aspen Pharmacare Holdings Ltd Com ZAR 0.1390607	575
45.681	Steinhoff International Holdings Ltd Com NPV	225	25.271	Remgro Ltd Com ZAR 0.01	554
7.418	Bidvest Group Ltd Com ZAR 0.05	189	16.700	Bidvest Group Ltd Com ZAR 0.05	435
10.421	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR 1.134	135	49.839	Woolworths Holdings Ltd Com NPV	330
20.605	Woolworths Holdings Ltd Com NPV	131	24.071	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR 1.134	325
7.837	Barclays Africa Group Ltd Com ZAR 2.00	115	118.329	Growthpoint Properties Ltd Reits NPV	272
3.747	Tiger Brands Ltd Com ZAR 0.10	110	17.887	Barclays Africa Group Ltd Com ZAR 2.00	266
48.737	Growthpoint Properties Ltd Reits NPV	109	8.592	Tiger Brands Ltd Com ZAR 0.10	251
5.373	Mr Price Group Ltd Com ZAR 0.00025	102	21.152	AngloGold Ashanti Ltd Com ZAR 0.25	247
5.005	Nedbank Group Ltd Com ZAR 1.00	101	12.528	Mr Price Group Ltd Com ZAR 0.00025	246
8.556	Vodacom Group Ltd Com ZAR 0.01	95	19.594	Vodacom Group Ltd Com ZAR 0.01	225
9.168	AngloGold Ashanti Ltd Com ZAR 0.25	88	10.730	Nedbank Group Ltd Com ZAR 1.00	220
12.285	Impala Platinum Holdings Ltd Com ZAR 0.025	87	28.201	Impala Platinum Holdings Ltd Com ZAR 0.025	216

* Der Fonds wurde am 6. Juli 2015 verschmolzen.

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Taiwan UCITS ETF (Swap)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge**	2	-	-
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	829
Gesamtgewinne		-	829
Betriebliche Aufwendungen***	4	-	(26)
Netto-Betriebsgewinn		-	803
Nettogewinn für das Geschäftsjahr		-	803
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		-	803

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	16.743
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	803
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(17.546)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	-	(17.546)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zurechenbaren Nettovermögens des Fonds werden ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

** Beträge unter 500 US\$ werden auf null abgerundet.

*** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Taiwan UCITS ETF (Swap)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN		
Margin-Cashkonto	-	-
Forderungen	-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Umlaufvermögen insgesamt	-	-
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		
Verbindlichkeiten	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* Da der Fonds am 24. Oktober 2013 geschlossen wurde, wurde für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 der endgültige Auflösungsabschluss für den Fonds aufgestellt. Die Bilanz des Fonds wird ausschließlich zu Darstellungszwecken angegeben, damit Übereinstimmung mit dem konsolidierten Abschluss der Gesellschaft gegeben ist.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 8 zu entnehmen.

iShares MSCI Taiwan UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zinsen aus Einlagen	-	-
	-	-

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapieren	-	1.681
Nicht realisierte Verluste aus Total Return Swaps	-	(861)
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	-	9
	-	829

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsaufwendungen	-	(21)
Administrative Kosten	-	(5)
	-	(26)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 vereinnahmten Gebühren sind in der Anmerkung 4 angegeben.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	k. A.	0,65

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 nicht einzeln abgrenzbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

7. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	139.501
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(139.501)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares MSCI Taiwan UCITS ETF (Swap)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

**8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN**

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	139.501

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	16.743

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	-
Zum 31. Juli 2013	120,02

9. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

11. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

12. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	575	667
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(534)	20
Gesamtgewinne		41	687
Betriebliche Aufwendungen	4	(71)	(77)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(30)	610
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(30)	610
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(8)	(37)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(38)	573
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(1)	3
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(39)	576

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	15.265	41.167
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(39)	576
Geschäfte mit Aktien:		
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(2.621)	(26.478)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(2.621)	(26.478)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	12.605	15.265

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		111	39
Margin-Cashkonto		8	3
Forderungen	10	33	41
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	12.456	15.185
Umlaufvermögen insgesamt		12.608	15.268
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(5)	(6)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(5)	(6)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert		12.603	15.262
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	2	3
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		12.605	15.265

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Dividendenerträge	573	667
Erträge aus der Wertpapierleihe	2	-
	575	667

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(532)	26
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	(1)	(5)
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(1)	(1)
	(534)	20

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Verwaltungsgebühren	(71)	(36)
Verwaltungsaufwendungen	-	(31)
Administrative Kosten	-	(10)
	(71)	(77)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,48	0,48

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	3	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(1)	3
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(1)	3
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2	3

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Transaktionskosten	(3)	(11)

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	150.522	425.524
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(25.000)	(275.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	125.522	150.522

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	125.522
Zum 31. Juli 2014	150.522
Zum 31. Juli 2013	425.524

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	12.605
Zum 31. Juli 2014	15.265
Zum 31. Juli 2013	41.167

	£
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	100,42
Zum 31. Juli 2014	101,42
Zum 31. Juli 2013	96,75

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Forderungen aus Dividendenerträgen	33	41
	33	41

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	12.455	15.185
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	1	-
	12.456	15.185

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(5)	(6)
	(5)	(6)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	2	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	350	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	469	-

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Jersey			
Werbung			
11.878	WPP Plc Com GBP 0.10	175	1,38
Gewerbliche Dienstleistungen			
8.902	Experian Plc Com USD 0.10	107	0,85
Bergbau			
100.703	Glencore Plc Com USD 0.01	209	1,66
Pharmazeutika			
5.415	Shire Plc Com GBP 0.05	307	2,44
Jersey - insgesamt		798	6,33
Vereinigtes Königreich			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
16.956	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	135	1,07
Banken			
150.443	Barclays Plc Com GBP 0.25	435	3,45
175.216	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	1.016	8,06
520.750	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	433	3,44
23.079	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	79	0,62
22.398	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	219	1,74
Getränke			
22.932	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	411	3,26
8.891	SABMiller Plc Com USD 0.10	299	2,37
Gewerbliche Dienstleistungen			
10.172	Relx Plc Com GBP 0.144397	114	0,90
Verteidigung			
28.433	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	137	1,09
Elektrizität			
8.940	SSE Plc Com GBP 0.50	135	1,07
Lebensmittel			
3.304	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	106	0,84
73.677	Tesco Plc Com GBP 0.05	159	1,26
11.706	Unilever Plc Com GBP 0.0311	340	2,70
Gasversorger			
45.300	Centrica Plc Com GBP 0.061728	121	0,96
33.999	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	290	2,30
Versicherungen			
36.279	Aviva Plc Com GBP 0.25	189	1,50
54.170	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	141	1,12
23.411	Prudential Plc Com GBP 0.05	353	2,80
Medien			
7.361	Pearson Plc Com GBP 0.25	88	0,70
9.526	Sky Plc Com GBP 0.50	109	0,86

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Bergbau			
12.939	Anglo American Plc Com USD 0.54945	105	0,83
3.615	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	20	0,16
19.276	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	228	1,81
11.663	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	290	2,30
Haushalts-Verbrauchsgüter			
5.887	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	362	2,87
Öl- und Gasgesellschaften			
31.127	BG Group Plc Com GBP 0.10	340	2,70
166.301	BP Plc Com USD 0.25	657	5,21
22.245	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	414	3,28
35.600	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	655	5,20
Pharmazeutika			
11.516	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	498	3,95
44.348	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	619	4,91
Restaurants und Bars			
15.159	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	155	1,23
Halbleiter			
12.846	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	129	1,03
Telekommunikation			
76.293	BT Group Plc Com GBP 0.05	354	2,81
241.671	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	585	4,64
Tabak			
16.994	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	646	5,13
8.664	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	291	2,31
Vereinigtes Königreich - insgesamt		11.657	92,48
Aktien - insgesamt		12.455	98,81

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventarwerts	
Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
2	FTSE 100 Index Futures September 2015	133	1	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt			1	0,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt			1	0,01

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	12.456	98,82
Liquide Mittel[†]	119	0,94
Sonstiges Nettovermögen	28	0,22
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	12.603	99,98
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	12.605	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 111.027 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 8.065 £ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. £	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem regulierten Markt gehandelt werden	12.455	98,78
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	1	0,01
Sonstige Vermögenswerte	152	1,21
Umlaufvermögen insgesamt	12.608	100,00

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. £	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. £
Verkäufe			Käufe		
35.044	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	216	12.025	Aviva Plc Com GBP 0.25	66
34.395	BP Plc Com USD 0.25	155	10.045	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	63
7.349	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	147	1.582	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	36
8.876	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	126	6.891	BT Group Plc Com GBP 0.05	29
3.404	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	122	7.890	Glencore Plc Com USD 0.01	23
48.436	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	114	1.453	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	21
2.306	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	101	4.526	BP Plc Com USD 0.25	20
104.362	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	93	8.747	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	20
4.456	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	90	404	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	18
4.590	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	82	6.456	Barclays Plc Com GBP 0.25	16
30.046	Barclays Plc Com GBP 0.25	79	466	SABMiller Plc Com USD 0.10	16
4.677	Prudential Plc Com GBP 0.05	76	17.473	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	14
6.220	BG Group Plc Com GBP 0.10	73	454	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	14
14.802	BT Group Plc Com GBP 0.05	69	832	Prudential Plc Com GBP 0.05	13
2.324	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	68	235	Shire Plc Com GBP 0.05	12
1.178	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	68	644	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	12
2.340	Unilever Plc Com GBP 0.0311	67	1.153	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	11
1.770	SABMiller Plc Com USD 0.10	64	654	SSE Plc Com GBP 0.50	10
6.858	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	61	820	Anglo American Plc Com USD 0.54945	10
20.311	Glencore Plc Com USD 0.01	60	463	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	10

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	1.462	933
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	5.676	(1.025)
Gesamtgewinne/(-verluste)		7.138	(92)
Betriebliche Aufwendungen	4	(256)	(189)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		6.882	(281)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		6.882	(281)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(7)	(26)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		6.875	(307)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	19	37
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.894	(270)

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	43.093	16.943
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	6.894	(270)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	24.604	30.260
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(10.921)	(3.840)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	13.683	26.420
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	63.670	43.093

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4.476	2
Margin-Cashkonto		33	31
Forderungen	10	79	72
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	63.256	42.974
Umlaufvermögen insgesamt		67.844	43.079
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(4.230)	(22)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(1)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(4.230)	(23)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		63.614	43.056
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	56	37
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		63.670	43.093

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Zinsen aus Einlagen	-	1
Dividendenerträge	1.426	927
Erträge aus der Wertpapierleihe	36	5
	1.462	933

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	5.679	(1.028)
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(3)	5
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	-	(2)
	5.676	(1.025)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Verwaltungsgebühren	(256)	(123)
Verwaltungsaufwendungen	-	(48)
Administrative Kosten	-	(18)
	(256)	(189)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,58	0,58

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	37	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	19	37
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	19	37
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	56	37

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Transaktionskosten	(152)	(252)

8. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	300.322	125.324
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	150.000	200.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(75.000)	(25.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	375.322	300.322

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	375.322
Zum 31. Juli 2014	300.322
Zum 31. Juli 2013	125.324

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	63.670
Zum 31. Juli 2014	43.093
Zum 31. Juli 2013	16.943

	£
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	169,64
Zum 31. Juli 2014	143,49
Zum 31. Juli 2013	135,19

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Forderungen aus Dividendenerträgen	75	70
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	3	2
Offene Steuerrückforderung	1	
	79	72

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

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	63.255	42.974
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	1	-
	63.256	42.974

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(1)
	-	(1)

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(4.202)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(28)	(22)
	(4.230)	(22)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	36	5
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	3.091	816
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	3.772	912

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden

Aktien			
Bermuda			
Versicherungen			
42.701	Lancashire Holdings Ltd Com USD 0.50	275	0,43
Versicherungen			
63.291	Hiscox Ltd Com GBP 0.065	585	0,92
Bergbau			
42.973	African Minerals Ltd Com USD 0.01*/**	-	0,00
98.665	Petra Diamonds Ltd Com GBP 0.10	148	0,24
Öl- und Gasgesellschaften			
225.838	Gulf Keystone Petroleum Ltd Com USD 0.01	65	0,10
Bermuda - insgesamt		1.073	1,69
Britische Jungferninseln			
Internet			
11.235	SafeCharge International Group Ltd Com USD 0.0001	30	0,05
Bergbau			
25.114	Gem Diamonds Ltd Com USD 0.01	32	0,05
Britische Jungferninseln - insgesamt		62	0,10
Kanada			
Vertrieb und Großhandel			
46.611	Entertainment One Ltd Com NPV	155	0,24
Kanada - insgesamt		155	0,24
Cayman-Inseln			
Versicherungen			
45.642	Phoenix Group Holdings Com EUR 0.0001	389	0,61
Cayman-Inseln - insgesamt		389	0,61
Gibraltar			
Unterhaltung			
30.193	888 Holdings Plc Com GBP 0.005	51	0,08
168.116	Bwin.Party Digital Entertainment Plc Com GBP 0.00015	193	0,30
Gibraltar - insgesamt		244	0,38
Guernsey			
Immobilienfonds (REITs)			
25.844	NewRiver Retail Ltd Reits NPV	86	0,14
117.150	Schroder Real Estate Investment Trust Ltd NPV	71	0,11
Transportdienstleistungen			
63.286	Stobart Group Ltd Com GBP 0.10	69	0,11
Guernsey - insgesamt		226	0,36

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
---------	---------	--------------------	---------------------------------------

Irland			
Lebensmittel			
91.836	Greencore Group Plc Com GBP 0.01	290	0,46
Öl- und Gasgesellschaften			
19.076	DCC Plc Com EUR 0.25	963	1,51
Pharmazeutika			
55.085	UDG Healthcare Plc Com EUR 0.05	276	0,43
Einzelhandel			
49.784	Grafton Group Plc Unit EUR 0.05	358	0,56
Irland - insgesamt		1.887	2,96
Insel Man			
Unterhaltung			
9.097	GVC Holdings Plc Com EUR 0.01	38	0,06
Internet			
98.016	Optimal Payments Plc Com GBP 0.0001	258	0,40
Immobilienfonds (REITs)			
230.155	Redefine International Plc Reits GBP 0.08	119	0,19
Software			
51.079	Playtech Plc Com NPV	462	0,73
Insel Man - insgesamt		877	1,38
Israel			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
16.824	Plus500 Ltd Com ILS 0.01	64	0,10
Israel - insgesamt		64	0,10
Jersey			
Bekleidungseinzelhändler			
142.420	boohoo.com Plc Com GBP 0.01	40	0,06
Gewerbliche Dienstleistungen			
26.435	Cape Plc Com GBP 0.25	62	0,10
99.736	UBM Plc Com GBP 0.10	529	0,83
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
257.033	Henderson Group Plc Com GBP 0.125	734	1,15
Goldbergbau			
248.502	Centamin Plc Com NPV	137	0,22
Versicherungen			
111.605	Beazley Plc Com GBP 0.05	377	0,59
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
147.944	Regus Plc Com GBP 0.01	415	0,65
Jersey - insgesamt		2.294	3,60
Luxemburg			
Telekommunikation			
76.271	Colt Group SA Com EUR 0.50	143	0,23
Luxemburg - insgesamt		143	0,23

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
105.390	BBA Aviation Plc Com GBP 0.2976	313	0,49
41.989	Chemring Group Plc Com GBP 0.01	99	0,16
15.765	Ultra Electronics Holdings Plc Com GBP 0.05	275	0,43
Landwirtschaft			
13.732	Genus Plc Com GBP 0.10	198	0,31
Fluggesellschaften			
21.681	Dart Group Plc Com GBP 0.0125	96	0,15
Alternative Energie			
22.196	Infinis Energy Plc Com GBP 0.01	31	0,05
Bekleidungseinzelhändler			
26.343	Jimmy Choo Plc Com GBP 1.00	45	0,07
6.433	Ted Baker Plc Com GBP 0.05	206	0,32
Banken			
8.495	Bank of Georgia Holdings Plc Com GBP 0.01	170	0,27
18.963	OneSavings Bank Plc Com GBP 0.01	55	0,09
39.827	Virgin Money Holdings UK Plc Com GBP 0.0001	169	0,26
Getränke			
54.312	Britvic Plc Com GBP 0.20	373	0,58
16.877	Fevertree Drinks Plc Com GBP 0.0025	71	0,11
129.140	Marston's Plc Com GBP 0.07375	201	0,32
42.772	Stock Spirits Group Plc Com GBP 0.10	83	0,13
Biotechnologie			
38.607	Abcam Plc Com GBP 0.002	225	0,35
Chemikalien			
48.007	Alent Plc Com GBP 0.1045	228	0,36
104.013	Elementis Plc Com GBP 0.05	267	0,42
58.814	Essentra Plc Com GBP 0.25	537	0,84
61.484	Synthomer Plc Com GBP 0.10	197	0,31
19.213	Victrex Plc Com GBP 0.01	372	0,58
Gewerbliche Dienstleistungen			
38.878	Berendsen Plc Com GBP 0.30	397	0,62
22.104	De La Rue Plc Com GBP 0.4486857	112	0,17
10.472	Dignity Plc Com GBP 0.123357	256	0,40
319.756	Hays Plc Com GBP 0.01	532	0,84
62.188	HomeServe Plc Com GBP 0.0269231	271	0,43
17.569	HSS Hire Group Plc Com GBP 0.01	23	0,04
32.425	Interserve Plc Com GBP 0.10	209	0,33
53.959	ITE Group Plc Com GBP 0.01	99	0,16
65.368	Michael Page International Plc Com GBP 0.01	358	0,56
30.017	Northgate Plc Com GBP 0.50	164	0,26
138.587	QinetiQ Group Plc Com GBP 0.01	328	0,51
63.904	Redde Plc Com GBP 0.001	90	0,14
410.682	Rentokil Initial Plc Com GBP 0.01	603	0,95
50.285	RPS Group Plc Com GBP 0.03	108	0,17

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)			
28.911	Savills Plc Com GBP 0.025	283	0,44
110.881	Speedy Hire Plc Com GBP 0.05	58	0,09
22.554	WS Atkins Plc Com GBP 0.005	354	0,56
Computer			
64.573	Anite Plc Com GBP 0.1125	81	0,13
248.474	Serco Group Plc Com GBP 0.02	320	0,50
16.283	Xaar Plc Com GBP 0.10	83	0,13
51.987	Xchanging Plc Com GBP 0.05	50	0,08
Vertrieb und Großhandel			
25.513	Diploma Plc Com GBP 0.05	189	0,30
90.389	Inchcape Plc Com GBP 0.10	726	1,14
12.456	John Menzies Plc Com GBP 0.25	64	0,10
127.497	SIG Plc Com GBP 0.10	266	0,42
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
35.645	Arrow Global Group Plc Com GBP 0.01	96	0,15
79.686	Ashmore Group Plc Com GBP 0.0001	212	0,33
62.883	Brewin Dolphin Holdings Plc Com GBP 0.01	198	0,31
33.666	Close Brothers Group Plc Com GBP 0.25	489	0,77
82.495	IG Group Holdings Plc Com GBP 0.00005	617	0,97
70.478	Intermediate Capital Group Plc Com GBP 0.2333333	411	0,64
52.378	International Personal Finance Plc Com GBP 0.10	209	0,33
87.651	Jupiter Fund Management Plc Com GBP 0.02	412	0,65
39.801	Just Retirement Group Plc Com GBP 0.10	77	0,12
375.515	Man Group Plc Com USD 0.03428571	611	0,96
68.919	Paragon Group of Cos Plc Com GBP 1.00	282	0,44
33.250	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	987	1,55
54.864	Tullett Prebon Plc Com GBP 0.25	222	0,35
Elektronik			
6.579	Dialight Plc Com GBP 0.0189	36	0,06
99.087	Electrocomponents Plc Com GBP 0.10	197	0,31
85.234	Halma Plc Com GBP 0.10	644	1,01
48.529	HellermannTyton Group Plc Com EUR 0.01	229	0,36
12.357	Oxford Instruments Plc Com GBP 0.05	113	0,18
83.961	Premier Farnell Plc Com GBP 0.05	114	0,18
8.199	Renishaw Plc Com GBP 0.20	172	0,27
195.862	Rotork Plc Com GBP 0.005	419	0,66
26.809	Spectris Plc Com GBP 0.05	523	0,82
32.315	TT electronics Plc Com GBP 0.25	48	0,07
Ingenieurwesen und Bau			
155.344	Balfour Beatty Plc Com GBP 0.50	366	0,57
96.935	Carillion Plc Com GBP 0.50	335	0,53
16.834	Costain Group Plc Com GBP 0.50	56	0,09

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Ingenieurwesen und Bau (Fortsetzung)			
16.057	Keller Group Plc Com GBP 0.10	170	0,27
20.502	Kier Group Plc Com GBP 0.01	295	0,46
Unterhaltung			
16.679	Betfair Group Plc Com GBP 0.00095	464	0,73
42.841	Cineworld Group Plc Com GBP 0.01	219	0,34
Umweltkontrolle			
85.423	Pennon Group Plc Com GBP 0.407	697	1,09
87.366	Shanks Group Plc Com GBP 0.10	87	0,14
Lebensmittel			
375.554	Booker Group Plc Com GBP 0.01	672	1,06
30.962	Dairy Crest Group Plc Com GBP 0.25	179	0,28
37.899	Devro Plc Com GBP 0.10	114	0,18
22.790	Greggs Plc Com GBP 0.02	309	0,48
105.589	Ocado Group Plc Com GBP 0.02	419	0,66
168.732	Premier Foods Plc Com GBP 0.10	67	0,10
85.616	SSP Group Plc Com GBP 0.01	266	0,42
Forst- und Papierprodukte			
213.858	DS Smith Plc Com GBP 0.10	856	1,34
Glücksspiele			
221.580	Ladbrokes Plc Com GBP 0.2833333	252	0,40
Goldbergbau			
37.243	Acacia Mining Plc Com GBP 0.10	89	0,14
Gesundheitsfürsorgedienste			
18.431	Al Noor Hospitals Group Plc Com GBP 0.10	173	0,27
58.740	Spire Healthcare Group Plc Com GBP 0.01	227	0,36
Gesundheitspflegeprodukte			
45.081	Advanced Medical Solutions Group Plc Com GBP 0.05	68	0,11
17.800	Clinigen Healthcare Ltd Com GBP 0.001	131	0,21
13.315	Synergy Health Plc Com GBP 0.00625	231	0,36
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
136.518	AA Plc Com GBP 0.01	498	0,78
91.571	Drax Group Plc Com GBP 0.1155172	273	0,43
82.336	Mitie Group Plc Com GBP 0.025	265	0,42
Wohnungsbau			
27.586	Bellway Plc Com GBP 0.125	665	1,04
29.195	Berkeley Group Holdings Plc Com GBP 0.05	983	1,54
30.241	Bovis Homes Group Plc Com GBP 0.50	345	0,54
56.683	Crest Nicholson Holdings Plc Com GBP 0.05	309	0,49
18.538	Galliford Try Plc Com GBP 0.50	329	0,52
50.180	Redrow Plc Com GBP 0.10	234	0,37

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Innenausstattung			
145.665	Howden Joinery Group Plc Com GBP 0.10	722	1,13
67.436	Pace Plc Com GBP 0.05	245	0,39
Heimwerker-Einzelhändler			
20.636	Dunelm Group Plc Com GBP 0.01	185	0,29
Industriemaschinen			
43.135	Bodycote Plc Com GBP 0.17273	295	0,46
Versicherungen			
112.974	Amlin Plc Com GBP 0.28125	576	0,91
65.971	esure Group Plc Com GBP 0.08333333	178	0,28
34.275	Partnership Assurance Group Plc Com GBP 0.10	52	0,08
118.548	St James's Place Plc Com GBP 0.15	1.160	1,82
Versicherungen			
28.698	Chesnara Plc Com GBP 0.05	97	0,15
Internet			
12.219	ASOS Plc Com GBP 0.035	415	0,65
60.693	Just Eat Plc Com GBP 0.01	265	0,42
98.300	Moneysupermarket.com Group Plc Com GBP 0.0002	288	0,45
373.967	Monitise Plc Com GBP 0.01	19	0,03
80.912	Quindell Plc Com GBP 0.15	101	0,16
21.908	Rightmove Plc Com GBP 0.01	797	1,25
47.252	Zoopla Property Group Plc Com GBP 0.001	113	0,18
Anlagedienstleistungen			
40.846	Allied Minds Plc Com GBP 0.01	191	0,30
Eisen und Stahl			
79.489	Evrax Plc Com USD 1.00	80	0,12
31.909	Ferrexpo Plc Com GBP 0.10	18	0,03
Freizeit			
21.229	GAME Digital Plc Com GBP 0.01	55	0,09
328.724	Thomas Cook Group Plc Com EUR 0.01	394	0,62
Maschinen - diversifiziert			
16.465	Spirax-Sarco Engineering Plc Com GBP 0.269231	546	0,86
Bergbau			
41.309	Hochschild Mining Plc Com GBP 0.25	32	0,05
58.190	KAZ Minerals Plc Com GBP 0.20	94	0,15
131.150	Lonmin Plc Com USD 1.00	69	0,11
19.892	Vedanta Resources Plc Com USD 0.10	79	0,12
Sonstige Fertigung			
41.255	Fenner Plc Com GBP 0.25	69	0,11
64.293	Morgan Advanced Materials Plc Com GBP 0.25	228	0,36
94.193	Senior Plc Com GBP 0.10	274	0,43
49.068	Vesuvius Plc Com GBP 0.10	201	0,31

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften			
180.997	Amerisur Resources Plc Com GBP 0.001	60	0,10
129.832	Cairn Energy Plc Com GBP 0.013669	209	0,33
153.951	EnQuest Plc Com GBP 0.05	55	0,09
45.085	Faroe Petroleum Plc Com GBP 0.10	38	0,06
28.770	Hunting Plc Com GBP 0.25	148	0,23
81.930	John Wood Group Plc Com GBP 0.042857	512	0,80
146.771	Ophir Energy Plc Com GBP 0.0025	170	0,27
115.085	Premier Oil Plc Com GBP 0.125	154	0,24
57.756	Rockhopper Exploration Plc Com GBP 0.01	35	0,05
42.803	Soco International Plc Com GBP 0.05	68	0,11
Verpackungen und Behälter			
56.486	RPC Group Plc Com GBP 0.05	384	0,60
Pharmazeutika			
86.015	BTG Plc Com GBP 0.10	562	0,88
47.992	GW Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.001	291	0,46
33.564	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	803	1,26
145.705	Indivior Plc Com USD 0.10	383	0,60
17.711	Skyepharma Plc Com GBP 1.00	50	0,08
90.823	Vectura Group Plc Com GBP 0.00025	163	0,26
Druck- und Verlagswesen			
62.123	Daily Mail & General Trust Plc Com GBP 0.125	499	0,78
147.339	Informa Plc Com GBP 0.001	877	1,38
54.895	Trinity Mirror Plc Com GBP 0.10	72	0,11
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
171.666	Capital & Counties Properties Plc Com GBP 0.25	792	1,24
48.453	Countrywide Plc Com GBP 0.01	252	0,40
54.037	Foxtons Group Plc Com GBP 0.01	132	0,21
93.790	Grainger Plc Com GBP 0.05	224	0,35
21.400	Helical Bar Plc Com GBP 0.01	91	0,14
118.539	Quintain Estates & Development Plc Com GBP 0.25	156	0,25
42.723	ST Modwen Properties Plc Com GBP 0.10	204	0,32
49.982	Unite Group Plc Com GBP 0.25	315	0,49
Immobilienfonds (REITs)			
33.647	Big Yellow Group Plc Reits GBP 0.10	237	0,37
23.869	Derwent London Plc Reits GBP 0.05	867	1,36
77.486	Great Portland Estates Plc Reits GBP 0.125	645	1,01
154.285	Hansteen Holdings Plc Reits GBP 0.10	188	0,30
134.423	Londonmetric Property Plc Reits GBP 0.10	217	0,34
23.093	Primary Health Properties Plc Reits GBP 0.50	94	0,15

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
46.782	Safestore Holdings Plc Reits GBP 0.01	141	0,22
59.551	Shaftesbury Plc Reits GBP 0.25	557	0,87
27.222	Workspace Group Plc Reits GBP 1.00	264	0,42
Restaurants und Bars			
37.297	Domino's Pizza Group Plc Com GBP 0.015625	335	0,53
114.880	Enterprise Inns Plc Com GBP 0.025	129	0,20
69.823	Greene King Plc Com GBP 0.125	603	0,95
19.804	JD Wetherspoon Plc Com GBP 0.02	142	0,22
46.447	Mitchells & Butlers Plc Com GBP 0.0854167	175	0,27
45.207	Restaurant Group Plc Com GBP 0.28125	305	0,48
Einzelhandel			
35.042	AO World Plc Com GBP 0.0025	43	0,07
69.083	Card Factory Plc Com GBP 0.01	241	0,38
262.542	Debenhams Plc Com GBP 0.0001	230	0,36
173.253	Home Retail Group Plc Com GBP 0.10	282	0,44
30.555	Mothercare Plc Com GBP 0.50	83	0,13
35.393	N Brown Group Plc Com GBP 0.1105263	113	0,18
56.324	Pets at Home Group Plc Com GBP 0.01	163	0,25
45.409	Poundland Group Plc Com GBP 0.01	153	0,24
9.193	SuperGroup Plc Com GBP 0.05	133	0,21
Halbleiter			
37.462	CSR Plc Com GBP 0.001	336	0,53
58.436	Imagination Technologies Group Plc Com GBP 0.10	137	0,22
45.618	Nanoco Group Plc Com GBP 0.10	34	0,05
Software			
14.407	Aveva Group Plc Com GBP 0.03555556	317	0,50
62.106	Globo Plc Com GBP 0.01	24	0,04
277.511	Innovation Group Plc Com GBP 0.02	89	0,14
29.355	Micro Focus International Plc Com GBP 0.10	410	0,64
Spezialfinanzdienstleistungen			
30.857	John Laing Group Plc Com GBP 0.10	69	0,11
42.709	SVG Capital Plc Com GBP 1.00	206	0,32
17.972	Tungsten Corp Plc Com GBP 0.00438	12	0,02
Fach-Einzelhändler			
44.848	Halfords Group Plc Com GBP 0.01	244	0,38
69.613	Lookers Plc Com GBP 0.05	113	0,18
13.982	Majestic Wine Plc Com GBP 0.075	61	0,10
26.578	WH Smith Plc Com GBP 0.22	420	0,66
Telekommunikation			
25.740	Avanti Communications Group Plc Com GBP 0.01	53	0,08
635.344	Cable & Wireless Communications Plc Com USD 0.05	406	0,64
117.293	Kcom Group Plc Com GBP 0.10	111	0,18
60.361	Laird Plc Com GBP 0.28125	238	0,37

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)		
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)		
Telekommunikation		
138.894 Spirent Communications Plc Com GBP 0.03333333	130	0,20
118.415 TalkTalk Telecom Group Plc Com GBP 0.001	357	0,56
45.725 Telecity Group Plc Com GBP 0.002	501	0,79
14.557 Telecom Plus Plc Com GBP 0.05	177	0,28
19.469 Telit Communications Plc Com GBP 0.01	63	0,10
Transportdienstleistungen		
41.303 DX Group Plc Com GBP 0.01	35	0,05
271.432 Firstgroup Plc Com GBP 0.05	313	0,49
9.204 Go-Ahead Group Plc Com GBP 0.10	234	0,37
98.001 National Express Group Plc Com GBP 0.05	297	0,47
97.113 Stagecoach Group Plc Com GBP 0.005482	381	0,60
Vereinigtes Königreich - insgesamt	55.841	87,70
Aktien - insgesamt	63.255	99,35

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
9 FTSE 250 Index Futures September 2015	316	1	0,00
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		1	0,00
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		1	0,00

	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	63.256	99,35
Liquide Mittel[†]	4.509	7,08
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(4.151)	(6,52)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	63.614	99,91

	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	56	0,09
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	63.670	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 4.476.400 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 32.639 £ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

* Anlagen, die weniger als 500 £ betragen, werden auf null abgerundet.

** Dieses Wertpapier wurde in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Dieses Wertpapier wurde zum Jahresende mit null bewertet.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. £	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	63.255	93,24
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	1	0,00
Sonstige Vermögenswerte	4.588	6,76
Umlaufvermögen insgesamt	67.844	100,00

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. £	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. £
Verkäufe			Käufe		
758.579	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	1.316	136.518	AA Plc Com GBP 0.01	553
230.503	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	1.301	54.406	St James's Place Plc Com GBP 0.15	494
85.431	Mondi Plc Com EUR 0.20	1.196	16.061	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	462
86.176	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	906	14.546	ASOS Plc Com GBP 0.035	421
67.167	Catlin Group Ltd Com USD 0.01	463	11.760	Derwent London Plc Reits GBP 0.05	405
95.800	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	323	73.058	Informa Plc Com GBP 0.001	401
8.788	Fidessa Group Plc Com GBP 0.10	199	8.797	DCC Plc Com EUR 0.25	394
22.443	Jardine Lloyd Thompson Group Plc Com GBP 0.05	197	13.204	Berkeley Group Holdings Plc Com GBP 0.05	367
22.972	St James's Place Plc Com GBP 0.15	186	42.677	Pennon Group Plc Com GBP 0.407	357
23.649	Inchcape Plc Com GBP 0.10	171	97.572	DS Smith Plc Com GBP 0.10	352
16.942	Kentz Corp Ltd Ord GBP 0.0001	158	123.121	Henderson Group Plc Com GBP 0.125	334
6.400	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	157	210.381	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	330
16.717	Pennon Group Plc Com GBP 0.407	148	40.611	Inchcape Plc Com GBP 0.10	328
24.697	Millennium & Copthorne Hotels Plc Com GBP 0.30	141	10.128	Rightmove Plc Com GBP 0.01	326
6.624	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	140	64.263	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	324
5.590	Berkeley Group Holdings Plc Com GBP 0.05	137	15.108	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	320
89.481	Man Group Plc Com USD 0.03428571	135	76.844	Capital & Counties Properties Plc Com GBP 0.25	318
16.972	BTG Plc Com GBP 0.10	135	67.182	Howden Joinery Group Plc Com GBP 0.10	317
3.886	DCC Plc Com EUR 0.25	135	192.922	Booker Group Plc Com GBP 0.01	310
27.737	Informa Plc Com GBP 0.001	133	23.397	Mondi Plc Com EUR 0.20	307

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI UK UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	4.227	4.562
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(1.080)	1.451
Gesamtgewinne		3.147	6.013
Betriebliche Aufwendungen	4	(378)	(385)
Netto-Betriebsgewinn		2.769	5.628
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		2.769	5.628
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(55)	(221)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		2.714	5.407
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(2)	26
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.712	5.433

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	110.458	101.256
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.712	5.433
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	14.348	26.436
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(19.227)	(22.667)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(4.879)	3.769
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	108.291	110.458

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI UK UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		727	149
Margin-Cashkonto		53	41
Forderungen	10	276	305
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	107.241	109.969
Umlaufvermögen insgesamt		108.297	110.464
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(30)	(31)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(1)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(30)	(32)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		108.267	110.432
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	24	26
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		108.291	110.458

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI UK UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Zinsen aus Einlagen	1	1
Dividendenerträge	4.213	4.559
Erträge aus der Wertpapierleihe	13	2
	4.227	4.562

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(1.076)	1.445
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(1)	13
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(3)	(7)
	(1.080)	1.451

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Verwaltungsgebühren	(378)	(188)
Verwaltungsaufwendungen	-	(125)
Administrative Kosten	-	(72)
	(378)	(385)

5. VERWALTUNGSGBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,33	0,33

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	26	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(2)	26
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(2)	26
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	24	26

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI UK UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. £
Transaktionskosten	(60)	(180)

8. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.299.653	1.249.655
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	175.000	325.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(225.000)	(275.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	1.249.653	1.299.653

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	1.249.653
Zum 31. Juli 2014	1.299.653
Zum 31. Juli 2013	1.249.655

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	108.291
Zum 31. Juli 2014	110.458
Zum 31. Juli 2013	101.256

	£
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	86,66
Zum 31. Juli 2014	84,99
Zum 31. Juli 2013	81,03

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Forderungen aus Dividendenerträgen	271	305
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	-
Offene Steuerrückforderung	4	-
	276	305

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

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	107.235	109.969
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	6	-
	107.241	109.969

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(1)
	-	(1)

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(30)	(31)
	(30)	(31)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares MSCI UK UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. £	31. Juli 2014 Tsd. £
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	13	2
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	1.203	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	1.589	-

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI UK UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Deutschland			
Freizeit			
28.069	TUI AG Com NPV	309	0,28
Deutschland - insgesamt		309	0,28
Jersey			
Werbung			
81.501	WPP Plc Com GBP 0.10	1.197	1,11
Gewerbliche Dienstleistungen			
61.530	Experian Plc Com USD 0.10	739	0,68
Vertrieb und Großhandel			
16.197	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	689	0,64
Goldbergbau			
5.764	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	223	0,20
Bergbau			
692.981	Glencore Plc Com USD 0.01	1.442	1,33
Öl- und Gasdienstleistungen			
16.046	Petrofac Ltd Com USD 0.02	141	0,13
Pharmazeutika			
36.799	Shire Plc Com GBP 0.05	2.088	1,93
Jersey - insgesamt		6.519	6,02
Schweiz			
Getränke			
12.518	Coca-Cola HBC AG Com CHF 6.70	167	0,15
Schweiz - insgesamt		167	0,15
Vereinigtes Königreich			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
194.900	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	936	0,86
69.516	Cobham Plc Com GBP 0.025	181	0,17
49.968	Meggitt Plc Com GBP 0.05	232	0,21
116.670	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	926	0,86
Fluggesellschaften			
9.845	easyJet Plc Com GBP 0.2728571	162	0,15
Bekleidungseinzelhändler			
27.530	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	443	0,41
Autoteile und Ausrüstung			
100.329	GKN Plc Com GBP 0.10	319	0,30
Banken			
1.025.430	Barclays Plc Com GBP 0.25	2.963	2,74
1.195.853	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	6.933	6,40
34.591	Investec Plc Com GBP 0.0002	202	0,19
3.559.279	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	2.961	2,73
159.187	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	545	0,50

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)			
154.163	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	1.511	1,40
Getränke			
156.524	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	2.801	2,59
60.400	SABMiller Plc Com USD 0.10	2.032	1,87
Chemikalien			
8.478	Croda International Plc Com GBP 0.10	257	0,24
12.652	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.047619	369	0,34
Gewerbliche Dienstleistungen			
15.943	Aggreko Plc Com GBP 0.04832911	191	0,18
31.258	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	307	0,28
15.469	Babcock International Group Plc Com GBP 0.60	153	0,14
20.697	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	379	0,35
40.998	Capita Plc Com GBP 0.020667	534	0,49
95.568	G4S Plc Com GBP 0.25	262	0,24
10.089	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	247	0,23
70.447	Relx Plc Com GBP 0.144397	788	0,73
Behälter und Verpackungen			
44.007	Rexam Plc Com GBP 0.8035714	245	0,23
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
56.301	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP 0.10	205	0,19
16.216	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP 0.004	194	0,18
34.437	ICAP Plc Com GBP 0.10	178	0,16
19.411	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918605	507	0,47
7.605	Schroders Plc Com GBP 1.00	240	0,22
Elektrizität			
61.715	SSE Plc Com GBP 0.50	934	0,86
Unterhaltung			
45.895	Merlin Entertainments Plc Com GBP 0.01	190	0,18
54.294	William Hill Plc Com GBP 0.10	220	0,20
Lebensmittel			
22.234	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	716	0,66
83.161	J Sainsbury Plc Com GBP 0.285714	220	0,20
28.839	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	157	0,14
502.564	Tesco Plc Com GBP 0.05	1.083	1,00
79.949	Unilever Plc Com GBP 0.0311	2.324	2,15
139.733	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP 0.10	255	0,24
Forst- und Papierprodukte			
22.796	Mondi Plc Com EUR 0.20	351	0,32
Gasversorger			
312.322	Centrica Plc Com GBP 0.061728	832	0,77
232.073	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	1.979	1,83

iShares MSCI UK UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Gesundheitspflegeprodukte			
55.508	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	659	0,61
Wohnungsbau			
61.582	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	391	0,36
18.891	Persimmon Plc Com GBP 0.10	386	0,36
201.977	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	393	0,36
Hotels			
14.646	InterContinental Hotels Group Plc Com GBP 0.158055	395	0,36
11.232	Whitbread Plc Com GBP 0.767974	582	0,54
Versicherungen			
12.981	Admiral Group Plc Com GBP 0.001	192	0,18
248.971	Aviva Plc Com GBP 0.25	1.293	1,19
84.106	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP 0.109090909	308	0,28
367.804	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	959	0,89
307.106	Old Mutual Plc Com GBP 0.1142857	651	0,60
160.012	Prudential Plc Com GBP 0.05	2.412	2,23
62.753	RSA Insurance Group Plc Com GBP 1.00	323	0,30
121.314	Standard Life Plc Com GBP 0.122222	551	0,51
Freizeit			
11.335	Carnival Plc Com USD 1.66	403	0,37
Maschinen - diversifiziert			
13.295	Weir Group Plc Com GBP 0.125	204	0,19
Medien			
237.558	ITV Plc Com GBP 0.10	667	0,62
50.866	Pearson Plc Com GBP 0.25	612	0,56
63.888	Sky Plc Com GBP 0.50	728	0,67
Bergbau			
86.595	Anglo American Plc Com USD 0.54945	702	0,65
24.331	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	138	0,13
131.513	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	1.554	1,43
13.522	Fresnillo Plc Com USD 0.50	88	0,08
79.346	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	1.973	1,82
Sonstige Fertigung			
16.992	IMI Plc Com GBP 0.2857	181	0,17
61.822	Melrose Industries Plc Com GBP 0.001273	171	0,16
24.578	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	277	0,25
Haushalts-Verbrauchsgüter			
40.150	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	2.468	2,28
Öl- und Gasgesellschaften			
212.987	BG Group Plc Com GBP 0.10	2.327	2,15
1.133.053	BP Plc Com USD 0.25	4.480	4,14
151.929	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	2.827	2,61

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)			
242.260	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	4.456	4,11
56.466	Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	139	0,13
Öl- und Gasdienstleistungen			
23.868	Amec Foster Wheeler Plc Com GBP 0.50	196	0,18
Pharmazeutika			
78.645	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	3.397	3,14
302.536	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	4.223	3,90
Immobilienfonds (REITs)			
59.463	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	500	0,46
48.288	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	318	0,29
55.615	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	183	0,17
49.133	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	638	0,59
46.043	Segro Plc Reits GBP 0.10	206	0,19
Restaurants und Bars			
104.044	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	1.066	0,99
Einzelhandel			
60.342	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	275	0,25
146.918	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	530	0,49
102.986	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	560	0,52
9.014	Next Plc Com GBP 0.10	720	0,66
16.567	Sports Direct International Plc Com GBP 0.10	131	0,12
15.313	Travis Perkins Plc Com GBP 0.10	344	0,32
Halbleiter			
88.088	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	887	0,82
Software			
66.744	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	347	0,32
Spezialfinanzdienstleistungen			
60.293	3i Group Plc Com GBP 0.738636	333	0,31
Telekommunikation			
519.538	BT Group Plc Com GBP 0.05	2.413	2,23
28.050	Inmarsat Plc Com EUR 0.0005	249	0,23
1.651.195	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	3.993	3,69
Tabak			
116.033	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	4.410	4,07
59.736	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	2.010	1,86
Transportdienstleistungen			
49.822	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	252	0,23
Wasser			
14.849	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	327	0,30
42.312	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	378	0,35
Vereinigtes Königreich - insgesamt		100.240	92,57
Aktien - insgesamt		107.235	99,02

iShares MSCI UK UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
15 FTSE 100 Index Futures September 2015	992	6	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		6	0,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		6	0,01

	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	107.241	99,03
Liquide Mittel[†]	780	0,72
Sonstiges Nettovermögen	246	0,23
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	108.267	99,98
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	24	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	108.291	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 727.288 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 52.528 £ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. £	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	107.235	99,02
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	6	0,01
Sonstige Vermögenswerte	1.056	0,97
Umlaufvermögen insgesamt	108.297	100,00

iShares MSCI UK UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. £	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. £
Verkäufe			Käufe		
216.027	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	1.320	205.848	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	1.293
46.475	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	962	39.233	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	857
218.444	BP Plc Com USD 0.25	912	168.174	BP Plc Com USD 0.25	724
56.189	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	806	47.179	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	660
21.984	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	791	17.314	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	613
303.279	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	711	12.465	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	549
14.471	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	670	261.189	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	531
27.957	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	595	23.082	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	519
28.962	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	540	24.262	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	438
655.460	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	511	560.804	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	424
188.242	Barclays Plc Com GBP 0.25	459	134.607	Glencore Plc Com USD 0.01	420
29.420	Prudential Plc Com GBP 0.05	454	103.673	BT Group Plc Com GBP 0.05	400
14.712	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	427	36.916	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	390
44.771	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	415	12.721	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	390
7.502	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	410	210.121	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	388
14.792	Unilever Plc Com GBP 0.0311	407	64.066	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	381
91.741	BT Group Plc Com GBP 0.05	382	167.272	Barclays Plc Com GBP 0.25	377
10.832	SABMiller Plc Com USD 0.10	367	25.814	Prudential Plc Com GBP 0.05	363
39.366	BG Group Plc Com GBP 0.10	360	34.186	BG Group Plc Com GBP 0.10	355
11.154	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	338	23.716	Mondi Plc Com EUR 0.20	352

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge**	2	-	1.416
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(186)	8.909
Gesamt(verluste)/-gewinne		(186)	10.325
Betriebliche Aufwendungen***	4	(1)	(217)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(187)	10.108
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	-	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		-	(1)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern für das Geschäftsjahr		(187)	10.107
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	(201)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern für das Geschäftsjahr		(187)	9.906
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	2	(2)
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(185)	9.904

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	63.320	71.044
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(185)	9.904
Geschäfte mit Aktien:		
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(17.628)
Fusionsbedingte Übertragung*	(63.135)	-
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(63.135)	(17.628)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	63.320

* Mit Wirkung zum 4. August 2014 wurde der iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF mit dem iShares Core S&P 500 UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des verschmelzenden Fonds ausgegeben werden, betrug 1,111894272.

** Beträge unter 500 US\$ werden auf null abgerundet.

*** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	78
Margin-Cashkonto		-	13
Forderungen	11	-	64
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	63.185
Umlaufvermögen insgesamt		-	63.340
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	-	(18)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		-	(18)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		-	63.322
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	-	(2)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		-	63.320

* Mit Wirkung zum 4. August 2014 wurde der iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF mit dem iShares Core S&P 500 UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des verschmelzenden Fonds ausgegeben werden, betrug 1,11894272.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zinsen aus Einlagen	-	1
Dividendenerträge	-	1.415
	-	1.416

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(186)	8.846
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	-	63
	(186)	8.909

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(1)	(102)
Verwaltungsaufwendungen	-	(77)
Administrative Kosten	-	(38)
	(1)	(217)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,33	0,33

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 geschlossen. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Bankzinsen	-	(1)
	-	(1)

iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(2)	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	(2)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	2	(2)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	(2)

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONS-KOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	-	(5)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	325.131	425.133
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(100.002)
Fusionsbedingte Übertragung	(325.131)	
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	325.131

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	325.131
Zum 31. Juli 2013	425.133

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	63.320
Zum 31. Juli 2013	71.044

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	194,75
Zum 31. Juli 2013	167,11

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividenden erträgen	-	64
	-	64

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	-	63.185
	-	63.185

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare		
Verwaltungsgebühren	-	(18)
	-	(18)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 16 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe**		
1.707	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	124			
2.055	Comcast Corp Com USD 0.01	109			
1.413	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	93			
2.226	Liberty Global Plc Com USD 0.01	90			
425	LinkedIn Corp Com USD 0.0001	86			
351	Tesla Motors Inc Com USD 0.001	82			
3.060	Weatherford International Plc Com USD 0.001	68			
1.798	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	57			
913	DISH Network Corp Com USD 0.01	57			
1.951	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	44			
12.900	Sirius XM Holdings Inc Com USD 0.001	43			
902	Liberty Global Plc Com USD 0.01	38			
1.154	TD Ameritrade Holding Corp Com USD 0.01	37			
359	VMware Inc Com USD 0.01	35			
1.009	T-Mobile US Inc Com USD 0.0001	34			
213	Continental Resources Inc Com USD 0.01	31			
755	American Airlines Group Inc Com USD 1.00	30			
3.927	Sprint Corp Com USD 0.01	29			
493	Twitter Inc Com USD 0.000005	22			
220	Antero Resources Corp Com USD 0.01	13			
* Der Fonds wurde am 4. August 2014 verschmolzen.					
** Bei diesem Fonds haben im Geschäftsjahr keine Käufe stattgefunden.					

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	5.392	3.539
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	20.510	23.958
Gesamtgewinne		25.902	27.497
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.473)	(999)
Netto-Betriebsgewinn		24.429	26.498
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		24.429	26.498
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(794)	(546)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		23.635	25.952
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	145	41
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		23.780	25.993

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	218.246	200.841
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	23.780	25.993
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	447.170	69.604
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(145.841)	(78.192)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	301.329	(8.588)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	543.355	218.246

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1.504	731
Margin-Cashkonto		118	52
Forderungen	10	862	377
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	541.818	217.297
Umlaufvermögen insgesamt		544.302	218.457
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(1.117)	(225)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(16)	(27)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(1.133)	(252)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		543.169	218.205
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	186	41
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		543.355	218.246

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	5.168	3.484
Erträge aus der Wertpapierleihe	224	55
	5.392	3.539

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	20.454	23.959
Nettogewinne/(-verluste) aus Futures-Kontrakten	58	(1)
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(2)	-
	20.510	23.958

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(1.473)	(502)
Verwaltungsaufwendungen	-	(347)
Administrative Kosten	-	(150)
	(1.473)	(999)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,43	0,43

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	41	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	145	41
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	145	41
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	186	41

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(70)	(32)

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	975.414	1.000.416
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.825.000	325.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(600.000)	(350.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.200.414	975.414

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	2.200.414
Zum 31. Juli 2014	975.414
Zum 31. Juli 2013	1.000.416

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	543.355
Zum 31. Juli 2014	218.246
Zum 31. Juli 2013	200.841

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	246,93
Zum 31. Juli 2014	223,75
Zum 31. Juli 2013	200,76

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	609	290
Forderungen aus Dividendenerträgen	226	76
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	27	11
	862	377

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	541.818	217.297
Anlage in Optionsscheinen*	-	-
	541.818	217.297

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

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(16)	(27)
	(16)	(27)

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(911)	(142)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(206)	(83)
	(1.117)	(225)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	224	55
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	61.898	1.584
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	68.359	1.751

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Australien			
Chemikalien			
10.284	Tronox Ltd Com USD 0.01	113	0,02
Australien - insgesamt		113	0,02
Bermuda			
Gewerbliche Dienstleistungen			
16.533	Travelport Worldwide Ltd Com USD 0.0025	211	0,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
20.585	Aircastle Ltd Com USD 0.01	495	0,09
Hotels			
25.144	Belmond Ltd Com USD 0.01	304	0,05
Versicherungen			
8.444	Argo Group International Holdings Ltd Com USD 1.00	476	0,09
11.714	Aspen Insurance Holdings Ltd Com USD 0.001514456	563	0,10
28.215	Assured Guaranty Ltd Com USD 0.01	690	0,13
7.831	Endurance Specialty Holdings Ltd Com USD 1.00	542	0,10
1.690	Enstar Group Ltd Com USD 1.00	270	0,05
9.386	Essent Group Ltd Com USD 0.015	275	0,05
9.191	Maiden Holdings Ltd Com USD 0.01	152	0,03
6.922	Montpelier Re Holdings Ltd Com USD 0.001666	294	0,05
3.682	OneBeacon Insurance Group Ltd Com USD 0.01	53	0,01
9.689	Third Point Reinsurance Ltd Com USD 0.10	144	0,03
14.424	Validus Holdings Ltd Com USD 0.175	668	0,12
Öl- und Gasgesellschaften			
18.907	Energy XXI Ltd Com USD 0.005	33	0,01
22.764	Kosmos Energy Ltd Com USD 0.01	164	0,03
Öl- und Gasdienstleistungen			
7.050	C&J Energy Services Ltd Com USD 0.01	68	0,01
Pflegeprodukte			
6.758	Helen of Troy Ltd Com USD 0.10	593	0,11
Bermuda - insgesamt		5.995	1,10
Britische Jungferninseln			
Transportdienstleistungen			
22.088	UTi Worldwide Inc Com NPV	185	0,03
Britische Jungferninseln - insgesamt		185	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Kanada			
Baustoffe und Zubehör			
4.194	Masonite International Corp Com NPV	290	0,05
Elektronik			
10.800	IMAX Corp Com NPV	404	0,08
Unterhaltung			
17.571	Lions Gate Entertainment Corp Com NPV	688	0,13
Hotels			
18.527	Civeo Corp Com USD 0.01	39	0,01
Öl- und Gasgesellschaften			
23.494	Ultra Petroleum Corp Com NPV	183	0,03
Öl- und Gasdienstleistungen			
5.734	Tesco Corp Com NPV	55	0,01
Kanada - insgesamt		1.659	0,31
Cayman-Inseln			
Biotechnologie			
4.679	Theravance Biopharma Inc Com USD 0.00001	59	0,01
Lebensmittel			
7.307	Fresh Del Monte Produce Inc Com USD 0.01	289	0,05
Versicherungen			
9.846	Greenlight Capital Re Ltd Com USD 0.01	273	0,05
Pharmazeutika			
11.538	Herbalife Ltd Com USD 0.002	583	0,11
Halbleiter			
5.115	Ambarella Inc Com USD 0.00045	593	0,11
Cayman-Inseln - insgesamt		1.797	0,33
Curacao			
Gesundheitspflegeprodukte			
7.374	Orthofix International NV Com USD 0.10	246	0,04
Curacao - insgesamt		246	0,04
Irland			
Biotechnologie			
4.650	Prothema Corp Plc Com USD 0.01	306	0,06
Elektronik			
17.429	Allegion Plc Com USD 0.01	1.102	0,20
Pharmazeutika			
22.154	Horizon Pharma Plc Com USD 0.0001	817	0,15
Software			
6.326	Fleetmatics Group Plc Com EUR 0.015	303	0,05
Irland - insgesamt		2.528	0,46

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Israel			
Halbleiter			
6.224	Mellanox Technologies Ltd Com ILS 0.0175	262	0,05
Israel - insgesamt		262	0,05
Luxemburg			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
2.551	Altisource Portfolio Solutions SA Com USD 1.00	83	0,02
Luxemburg - insgesamt		83	0,02
Marshall-Inseln			
Öl- und Gasgesellschaften			
3.431	Transocean Partners LLC Unit NPV	46	0,01
Marshall-Inseln - insgesamt		46	0,01
Niederlande			
Gewerbliche Dienstleistungen			
4.908	Cimpress NV Com USD 0.001	316	0,06
Gesundheitspflegeprodukte			
6.417	Tornier NV Com EUR 0.03	160	0,03
Öl- und Gasdienstleistungen			
5.444	Frank's International NV Com EUR 0.01	88	0,01
Niederlande - insgesamt		564	0,10
Panama			
Öl- und Gasdienstleistungen			
41.304	McDermott International Inc Com USD 1.00	181	0,03
Panama - insgesamt		181	0,03
Puerto Rico			
Banken			
18.112	First BanCorp Com USD 1.00	78	0,02
20.057	Popular Inc Com USD 0.01	614	0,11
Gewerbliche Dienstleistungen			
11.052	Evertec Inc Com USD 0.01	208	0,04
Puerto Rico - insgesamt		900	0,17
Singapur			
Halbleiter			
4.598	SunEdison Semiconductor Ltd Com NPV	65	0,01
Singapur - insgesamt		65	0,01
Schweiz			
Versicherungen			
16.778	Allied World Assurance Co Holdings AG Com USD 12.98	709	0,13
Schweiz - insgesamt		709	0,13

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
4.935	OM Asset Management Plc Com USD 0.001	87	0,02
Medien			
5.202	Liberty Global Plc LiLAC Class 'C' CVS USD 0.01	222	0,04
2.200	Liberty Global Plc LiLAC CVS USD 0.01	94	0,02
Öl- und Gasgesellschaften			
41.195	Noble Corp Plc Com USD 0.01	492	0,09
20.491	Rowan Cos Plc Com USD 0.125	353	0,06
Vereinigtes Königreich - insgesamt		1.248	0,23
Vereinigte Staaten			
Werbung			
6.683	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Com USD 0.01	65	0,01
29.985	Harte-Hanks Inc Com USD 1.00	140	0,03
Luft- und Raumfahrt			
12.235	AAR Corp Com USD 1.00	330	0,06
6.660	Teledyne Technologies Inc Com USD 0.01	690	0,13
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
8.306	Aerojet Rocketdyne Holdings Inc Com USD 0.10	194	0,04
2.740	Astronics Corp Com USD 0.01	170	0,03
7.123	Curtiss-Wright Corp Com USD 1.00	479	0,09
5.955	Esterline Technologies Corp Com USD 0.20	528	0,10
2.970	Heico Corp Com USD 0.01	163	0,03
7.527	KLX Inc Com USD 0.01	296	0,05
6.322	Moog Inc Com USD 1.00	423	0,08
12.485	Orbital ATK Inc Com USD 0.01	886	0,16
24.341	Spirit AeroSystems Holdings Inc Com USD 0.01	1.370	0,25
8.646	Triumph Group Inc Com USD 0.001	465	0,09
Landwirtschaft			
4.405	Andersons Inc Com NPV	164	0,03
2.569	Tejon Ranch Co Com USD 0.50	64	0,01
4.845	Universal Corp Com NPV	276	0,05
13.883	Vector Group Ltd Com USD 0.10	352	0,07
Fluggesellschaften			
774	Allegiant Travel Co Com USD 0.001	165	0,03
2.992	Spirit Airlines Inc Com USD 0.0001	179	0,03
Alternative Energie			
12.115	Clean Energy Fuels Corp Com USD 0.0001	70	0,01
24.635	Plug Power Inc Com USD 0.01	62	0,01
Bekleidungseinzelhändler			
10.466	Abercrombie & Fitch Co Com USD 0.01	210	0,04
31.597	American Eagle Outfitters Inc Com USD 0.01	561	0,10

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Bekleidungseinzelhändler (Fortsetzung)				Banken (Fortsetzung)			
6.060	Bob Evans Farms Inc Com USD 0.01	302	0,06	7.650	Bank of Hawaii Corp Com USD 0.01	516	0,10
4.900	Buckle Inc Com USD 0.01	216	0,04	13.094	Bank of the Ozarks Inc Com USD 0.01	577	0,11
9.259	Carter's Inc Com USD 0.01	939	0,17	16.969	BankUnited Inc Com USD 0.01	620	0,11
4.646	Children's Place Inc Com USD 0.10	269	0,05	3.547	Banner Corp Com USD 0.01	169	0,03
4.872	Columbia Sportswear Co Com NPV	349	0,06	10.725	BBCN Bancorp Inc Com USD 0.001	164	0,03
6.692	Deckers Outdoor Corp Com USD 0.01	488	0,09	2.128	Bofl Holding Inc Com USD 0.01	261	0,05
7.909	Finish Line Inc Com USD 0.01	217	0,04	4.294	BOK Financial Corp Com USD 0.00006	285	0,05
10.638	Francesca's Holdings Corp Com USD 0.01	129	0,02	27.513	Boston Private Financial Holdings Inc Com USD 1.00	346	0,06
6.901	G-III Apparel Group Ltd Com USD 0.01	498	0,09	11.895	Brookline Bancorp Inc Com USD 0.01	134	0,02
4.384	Genesco Inc Com USD 1.00	283	0,05	2.382	Bryn Mawr Bank Corp Com USD 1.00	69	0,01
6.680	Men's Wearhouse Inc Com USD 0.01	398	0,07	37.842	Capitol Federal Financial Inc Com USD 0.01	454	0,08
3.157	Movado Group Inc Com USD 0.01	80	0,02	1.514	Cass Information Systems Inc Com USD 0.50	79	0,01
2.385	Oxford Industries Inc Com USD 1.00	200	0,04	18.033	Cathay General Bancorp Com USD 0.01	579	0,11
50.084	Quiksilver Inc Com USD 0.01	23	0,00	4.411	Central Pacific Financial Corp Com NPV	103	0,02
6.484	Stage Stores Inc Com USD 0.01	114	0,02	5.542	Chemical Financial Corp Com USD 1.00	182	0,03
9.926	Steven Madden Ltd Com USD 0.0001	414	0,08	7.983	City Holding Co Com USD 2.50	384	0,07
2.565	Unifi Inc Com USD 0.10	79	0,02	8.352	City National Corp Com USD 1.00	750	0,14
Autohersteller				9.542	Columbia Banking System Inc Com NPV	313	0,06
10.659	Navistar International Corp Com USD 0.10	187	0,03	15.285	Commerce Bancshares Inc Com USD 5.00	720	0,13
11.676	Wabash National Corp Com USD 0.01	160	0,03	6.826	Community Bank System Inc Com USD 1.00	261	0,05
Autoteile und Ausrüstung				9.034	Cullen/Frost Bankers Inc Com USD 0.01	654	0,12
28.356	Allison Transmission Holdings Inc Com USD 0.01	827	0,15	16.720	CVB Financial Corp Com NPV	296	0,05
11.236	American Axle & Manufacturing Holdings Inc Com USD 0.01	225	0,04	4.560	Eagle Bancorp Inc Com USD 0.01	202	0,04
10.175	Cooper Tire & Rubber Co Com USD 1.00	335	0,06	27.368	East West Bancorp Inc Com USD 0.001	1.225	0,23
30.692	Dana Holding Corp Com USD 0.01	570	0,11	13.584	EverBank Financial Corp Com USD 0.01	271	0,05
5.106	Dorman Products Inc Com USD 0.01	269	0,05	5.265	FCB Financial Holdings Inc Com USD 0.001	183	0,03
5.470	Gentherm Inc Com NPV	275	0,05	1.223	First Citizens BancShares Inc Com USD 1.00	313	0,06
2.840	Horizon Global Corp Com USD 0.01	36	0,01	15.547	First Commonwealth Financial Corp Com USD 1.00	143	0,03
28.862	Meritor Inc Com USD 1.00	406	0,08	22.488	First Financial Bancorp Com NPV	427	0,08
7.974	Modine Manufacturing Co Com USD 0.625	81	0,01	17.210	First Financial Bankshares Inc Com USD 0.01	584	0,11
4.986	Remy International Inc Com USD 0.0001	147	0,03	42.290	First Horizon National Corp Com USD 0.625	670	0,12
3.499	Standard Motor Products Inc Com USD 2.00	128	0,02	5.972	First Merchants Corp Com NPV	155	0,03
13.447	Tenneco Inc Com USD 0.01	670	0,12	9.229	First Midwest Bancorp Inc Com USD 0.01	173	0,03
9.055	Visteon Corp Com USD 0.01	901	0,17	62.016	First Niagara Financial Group Inc Com USD 0.01	602	0,11
Kfz-Reparaturdienste und -Werkstätten				31.635	FirstMerit Corp Com NPV	592	0,11
4.915	Monro Muffler Brake Inc Com USD 0.01	311	0,06	27.992	FNB Corp Com USD 0.01	386	0,07
Banken				42.409	Fulton Financial Corp Com USD 2.50	549	0,10
30.772	Associated Banc-Corp Com USD 0.01	606	0,11	21.366	Glacier Bancorp Inc Com USD 0.01	600	0,11
11.757	Astoria Financial Corp Com USD 0.01	178	0,03				
18.472	Bancorp Inc Com USD 1.00	154	0,03				
19.801	BancorpSouth Inc Com USD 2.50	500	0,09				

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Banken (Fortsetzung)			
6.745	Great Western Bancorp Inc Com USD 0.01	177	0,03	13.981	United Community Banks Inc Com USD 1.00	291	0,05
14.701	Hancock Holding Co Com USD 3.33	429	0,08	20.798	United Financial Bancorp Inc Com NPV	281	0,05
18.648	Hilltop Holdings Inc Com USD 0.01	392	0,07	35.059	Valley National Bancorp Com NPV	348	0,06
10.587	Home BancShares Inc Com USD 0.01	421	0,08	26.297	Washington Federal Inc Com USD 1.00	611	0,11
6.522	Iberiabank Corp Com USD 1.00	421	0,08	6.625	Washington Trust Bancorp Inc Com USD 0.0625	263	0,05
4.253	Independent Bank Corp Com USD 0.01	205	0,04	18.179	Webster Financial Corp Com USD 0.01	702	0,13
16.629	International Bancshares Corp Com USD 1.00	447	0,08	5.816	WesBanco Inc Com USD 2.0833	193	0,04
63.062	Investors Bancorp Inc Com USD 0.01	767	0,14	7.291	Westamerica Bancorporation Com NPV	357	0,07
5.699	LegacyTexas Financial Group Inc Com USD 0.01	173	0,03	22.251	Western Alliance Bancorp Com USD 0.0001	752	0,14
10.576	MB Financial Inc Com USD 0.01	360	0,07	9.751	Wintrust Financial Corp Com NPV	526	0,10
21.181	National Penn Bancshares Inc Com NPV	227	0,04	34.567	Zions Bancorporation Com NPV	1.078	0,20
16.640	NBT Bancorp Inc Com USD 0.01	449	0,08	Getränke			
12.032	Northwest Bancshares Inc Com USD 0.01	153	0,03	1.504	Boston Beer Co Inc Com USD 0.01	331	0,06
25.427	Old National Bancorp Com NPV	366	0,07	863	Coca-Cola Bottling Co Consolidated Com USD 1.00	140	0,03
27.619	Oritani Financial Corp Com USD 0.01	434	0,08	Biotechnologie			
16.399	PacWest Bancorp Com NPV	759	0,14	2.393	Accelaron Pharma Inc Com USD 0.001	68	0,01
1.862	Peoples Bancorp Inc Com NPV	39	0,01	16.353	Achillion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	139	0,03
5.865	Pinnacle Financial Partners Inc Com USD 1.00	311	0,06	12.313	Acorda Therapeutics Inc Com USD 0.001	423	0,08
17.680	PrivateBancorp Inc Com NPV	731	0,13	4.835	Advaxis Inc Com USD 0.001	80	0,01
11.349	Prosperity Bancshares Inc Com USD 1.00	619	0,11	5.198	Aegerion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	99	0,02
8.781	Provident Financial Services Inc Com USD 0.01	172	0,03	3.045	Alder Biopharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	141	0,03
14.161	Renasant Corp Com USD 5.00	455	0,08	3.760	Amag Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	240	0,04
5.087	S&T Bancorp Inc Com USD 2.50	157	0,03	1.290	ANI Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	92	0,02
8.724	Signature Bank Com USD 0.01	1.270	0,23	4.740	Aratana Therapeutics Inc Com USD 0.001	83	0,02
4.057	South State Corp Com USD 2.50	315	0,06	48.452	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	195	0,04
20.299	Sterling Bancorp Com USD 0.01	302	0,06	53.998	Ariad Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	440	0,08
40.698	Susquehanna Bancshares Inc Com USD 2.00	578	0,11	1.951	Atara Biotherapeutics Inc Com USD 0.0001	110	0,02
8.718	SVB Financial Group Com USD 0.001	1.247	0,23	2.725	Avalanche Biotechnologies Inc Com USD 0.0001	40	0,01
25.246	Synovus Financial Corp Com USD 1.00	796	0,15	3.381	Bio-Rad Laboratories Inc Com USD 0.0001	509	0,09
26.986	TCF Financial Corp Com USD 0.01	444	0,08	9.612	BioCryst Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	149	0,03
9.069	Texas Capital Bancshares Inc Com USD 0.01	534	0,10	5.615	Bluebird Bio Inc Com USD 0.01	931	0,17
10.379	TFS Financial Corp Com USD 0.01	175	0,03	5.005	Cambrex Corp Com USD 0.10	246	0,05
17.328	Towne Bank Com USD 1.667	306	0,06	17.250	Celldex Therapeutics Inc Com USD 0.001	406	0,07
51.707	TrustCo Bank Corp Com USD 1.00	322	0,06	10.195	Charles River Laboratories International Inc Com USD 0.01	791	0,15
15.575	Trustmark Corp Com NPV	374	0,07				
7.564	UMB Financial Corp Com USD 1.00	414	0,08				
36.841	Umpqua Holdings Corp Com NPV	653	0,12				
17.506	Union Bankshares Corp Com USD 1.33	432	0,08				
13.869	United Bankshares Inc Com USD 2.50	562	0,10				

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Biotechnologie (Fortsetzung)				Biotechnologie (Fortsetzung)			
4.381	Dynavax Technologies Corp Com USD 0.001	129	0,02	19.528	Sequenom Inc Com USD 0.001	55	0,01
5.188	Emergent BioSolutions Inc Com USD 0.001	170	0,03	1.379	Spark Therapeutics Inc Com USD 0.001	85	0,02
3.641	Epizyme Inc Com USD 0.0001	81	0,01	23.398	Spectrum Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	162	0,03
13.995	Exact Sciences Corp Com USD 0.01	337	0,06	16.458	Theravance Inc Com USD 0.01	252	0,05
51.353	Exelixis Inc Com USD 0.001	295	0,05	3.892	Ultragenyx Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	471	0,09
3.103	Five Prime Therapeutics Inc Com USD 0.001	73	0,01	17.137	Xoma Corp Com USD 0.0005	13	0,00
1.658	Foundation Medicine Inc Com USD 0.0001	34	0,01	16.372	Ziopharm Oncology Inc Com USD 0.001	219	0,04
48.827	Geron Corp Com USD 0.001	197	0,04	Allgemeiner Einzelhandel			
24.262	Halozyme Therapeutics Inc Com USD 0.001	566	0,10	10.097	Big Lots Inc Com USD 0.01	436	0,08
24.354	ImmunoGen Inc Com USD 0.01	439	0,08	7.271	HSN Inc Com USD 0.01	534	0,10
9.390	Inovio Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	68	0,01	61.744	JC Penney Co Inc Com USD 0.50	509	0,09
9.802	Insmed Inc Com USD 0.01	265	0,05	4.147	Sears Holdings Corp Com USD 0.01	89	0,02
2.838	Intercept Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	749	0,14	Baustoffe und Zubehör			
5.965	Intrexon Corp Com NPV	390	0,07	6.061	AAON Inc Com USD 0.004	134	0,02
1.616	Karyopharm Therapeutics Inc Com USD 0.0001	33	0,01	9.344	Apogee Enterprises Inc Com USD 0.333	515	0,10
4.115	Kite Pharma Inc Com USD 0.001	299	0,05	7.654	Armstrong World Industries Inc Com USD 0.01	448	0,08
3.325	Kythera Biopharmaceuticals Inc Com USD 0.00001	248	0,05	5.523	Boise Cascade Co Com USD 0.01	183	0,03
2.719	Ligand Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	294	0,05	11.247	Builders FirstSource Inc Com USD 0.01	169	0,03
5.950	Lion Biotechnologies Inc Com USD 0.001	51	0,01	6.486	Comfort Systems USA Inc Com USD 0.01	179	0,03
3.262	MacroGenics Inc Com USD 0.01	123	0,02	3.687	Drew Industries Inc Com USD 0.01	216	0,04
12.492	Medicines Co Com USD 0.001	392	0,07	8.254	Eagle Materials Inc Com USD 0.01	637	0,12
15.361	Merrimack Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	155	0,03	11.691	Headwaters Inc Com USD 0.001	222	0,04
15.815	Momenta Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	343	0,06	8.774	Lennox International Inc Com USD 0.01	1.036	0,19
15.583	Myriad Genetics Inc Com USD 0.01	531	0,10	24.636	Louisiana-Pacific Corp Com USD 1.00	363	0,07
3.077	NewLink Genetics Corp Com USD 0.01	160	0,03	19.064	Owens Corning Com USD 0.001	855	0,16
45.904	Novavax Inc Com USD 0.01	554	0,10	12.814	Quanex Building Products Corp Com USD 0.01	257	0,05
5.275	Omeros Corp Com USD 0.01	85	0,02	10.797	Simpson Manufacturing Co Inc Com USD 0.01	387	0,07
3.413	OvaScience Inc Com USD 0.001	97	0,02	5.198	Trex Co Inc Com USD 0.01	236	0,04
10.662	Pacific Biosciences of California Inc Com USD 0.0001	61	0,01	5.702	Universal Forest Products Inc Com NPV	362	0,07
49.795	PDL BioPharma Inc Com USD 0.01	289	0,05	2.256	US Concrete Inc Com USD 0.001	96	0,02
4.753	PTC Therapeutics Inc Com USD 0.001	243	0,04	15.839	USG Corp Com USD 0.10	491	0,09
5.077	Repligen Corp Com USD 0.01	178	0,03	Support-Dienste			
4.808	Retrophin Inc Com USD 0.0001	152	0,03	13.875	ABM Industries Inc Com USD 0.01	457	0,08
2.256	Sage Therapeutics Inc Com USD 0.0001	154	0,03	6.148	Heartland Payment Systems Inc Com USD 0.001	383	0,07
11.159	Sangamo BioSciences Inc Com USD 0.01	102	0,02	3.338	Viad Corp Com USD 1.50	96	0,02
20.844	Seattle Genetics Inc Com USD 0.001	998	0,18	Chemikalien			
				4.753	A Schulman Inc Com USD 1.00	177	0,03
				12.230	Axiall Corp Com USD 0.01	360	0,07
				5.004	Balchem Corp Com USD 0.0667	283	0,05
				12.213	Cabot Corp Com USD 1.00	429	0,08
				12.110	Calgon Carbon Corp Com USD 0.01	214	0,04
				31.713	Chemours Co Com USD 0.30	347	0,06

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)			
Chemikalien (Fortsetzung)							
16.115	Chemtura Corp Com USD 0.01	442	0,08	6.164	Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD 0.001	371	0,07
12.317	Cytec Industries Inc Com USD 0.01	914	0,17	10.842	Brink's Co Com USD 1.00	339	0,06
13.298	Ferro Corp Com USD 1.00	185	0,03	1.844	Capella Education Co Com USD 0.01	95	0,02
37.079	Huntsman Corp Com USD 0.01	704	0,13	7.293	Cardtronics Inc Com USD 0.0001	270	0,05
3.689	Innophos Holdings Inc Com USD 0.001	190	0,04	6.435	CEB Inc Com USD 0.01	492	0,09
3.587	Innospec Inc Com USD 0.01	155	0,03	1.932	CorVel Corp Com USD 0.0001	62	0,01
11.774	Intrepid Potash Inc Com USD 0.001	101	0,02	5.428	CoStar Group Inc Com USD 0.01	1.093	0,20
6.400	Koppers Holdings Inc Com USD 0.01	130	0,02	11.007	Deluxe Corp Com USD 1.00	709	0,13
5.347	Kraton Performance Polymers Inc Com USD 0.01	110	0,02	10.219	DeVry Education Group Inc Com USD 0.01	310	0,06
5.814	Minerals Technologies Inc Com USD 0.10	377	0,07	10.370	Ennis Inc Com USD 2.50	174	0,03
1.851	NewMarket Corp Com NPV	736	0,14	11.339	Euronet Worldwide Inc Com USD 0.02	777	0,14
15.137	Olin Corp Com USD 1.00	348	0,06	4.154	ExamWorks Group Inc Com USD 0.0001	146	0,03
21.475	Platform Specialty Products Corp Com USD 0.01	500	0,09	7.040	FTI Consulting Inc Com USD 0.01	288	0,05
19.440	PolyOne Corp Com USD 0.01	666	0,12	10.901	Global Cash Access Holdings Inc Com USD 0.001	55	0,01
1.918	Quaker Chemical Corp Com USD 1.00	178	0,03	11.590	Global Payments Inc Com NPV	1.299	0,24
5.715	Rayonier Advanced Materials Inc Com USD 0.01	80	0,02	781	Graham Holdings Co Com USD 1.00	537	0,10
36.180	Rentech Inc Com USD 0.01	27	0,01	7.210	Grand Canyon Education Inc Com USD 0.01	313	0,06
23.811	RPM International Inc Com USD 0.01	1.116	0,21	19.322	HMS Holdings Corp Com USD 0.01	222	0,04
8.154	Sensient Technologies Corp Com USD 0.10	557	0,10	5.455	Huron Consulting Group Inc Com USD 0.01	417	0,08
3.276	Stepan Co Com USD 1.00	161	0,03	3.966	Insperty Inc Com USD 0.01	199	0,04
13.293	Valspar Corp Com USD 0.50	1.107	0,20	19.450	Interface Inc Com USD 0.10	505	0,09
12.479	WR Grace & Co Com USD 0.01	1.260	0,23	22.952	KAR Auction Services Inc Com USD 0.01	893	0,16
Kohle				4.740	Kelly Services Inc Com USD 1.00	71	0,01
12.498	Cloud Peak Energy Inc Com USD 0.01	40	0,01	4.733	Kforce Inc Com USD 0.01	111	0,02
44.315	Peabody Energy Corp Com USD 0.01	53	0,01	8.164	Korn/Ferry International Com USD 0.01	273	0,05
11.759	SunCoke Energy Inc Com USD 0.01	145	0,02	3.788	Landauer Inc Com USD 0.10	134	0,03
2.569	Westmoreland Coal Co Com USD 2.50	40	0,01	13.021	LifeLock Inc Com USD 0.001	103	0,02
Gewerbliche Dienstleistungen				27.863	Live Nation Entertainment Inc Com USD 0.01	730	0,13
12.309	Aaron's Inc Com USD 0.50	455	0,08	13.083	Macquarie Infrastructure Corp Com USD 0.001	1.111	0,20
8.285	Advisory Board Co Com USD 0.01	496	0,09	4.493	Matthews International Corp Com USD 1.00	242	0,04
3.923	Albany Molecular Research Inc Com USD 0.01	83	0,02	4.039	McGrath RentCorp Com NPV	102	0,02
6.935	American Public Education Inc Com USD 0.01	179	0,03	1.648	Medifast Inc Com USD 0.001	51	0,01
7.594	AMN Healthcare Services Inc Com USD 0.01	223	0,04	29.553	Monster Worldwide Inc Com USD 0.001	208	0,04
17.953	Apollo Education Group Inc Com NPV	230	0,04	3.330	Morningstar Inc Com NPV	284	0,05
8.515	Arrowhead Research Corp Com USD 0.001	53	0,01	2.263	Multi-Color Corp Com NPV	144	0,03
4.574	Ascent Capital Group Inc Com USD 0.01	179	0,03	18.039	Navigant Consulting Inc Com USD 0.001	283	0,05
18.209	Avis Budget Group Inc Com USD 0.01	790	0,15	7.019	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD 0.001	136	0,03
17.590	Booz Allen Hamilton Holding Corp Com USD 0.01	487	0,09	4.650	Nutrisystem Inc Com USD 0.001	140	0,03
				8.005	On Assignment Inc Com USD 0.01	307	0,06
				11.583	Parexel International Corp Com USD 0.01	799	0,15

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)				Computer (Fortsetzung)			
2.871	Paylocity Holding Corp Com USD 0.001	103	0,02	5.255	ExtService Holdings Inc Com USD 0.001	204	0,04
10.006	Rent-A-Center Inc Com USD 0.01	268	0,05	14.951	Jack Henry & Associates Inc Com USD 0.01	1.045	0,19
17.253	Resources Connection Inc Com USD 0.01	273	0,05	11.078	Leidos Holdings Inc Com USD 0.0001	452	0,08
22.842	Rollins Inc Com USD 1.00	663	0,12	11.142	Lexmark International Inc Com USD 0.01	379	0,07
7.798	RPX Corp Com USD 0.0001	121	0,02	12.592	Manhattan Associates Inc Com USD 0.01	816	0,15
35.383	RR Donnelley & Sons Co Com USD 1.25	621	0,11	13.340	Maximus Inc Com NPV	910	0,17
21.099	Sabre Corp Com USD 0.01	561	0,10	21.707	Mentor Graphics Corp Com NPV	566	0,10
35.011	Service Corp International Com USD 1.00	1.069	0,20	27.619	NCR Corp Com USD 0.01	760	0,14
17.742	ServiceMaster Global Holdings Inc Com USD 0.01	687	0,13	5.543	Nimble Storage Inc Com USD 0.001	153	0,03
11.245	Sotheby's Com USD 0.01	470	0,09	3.070	Qualys Inc Com USD 0.001	113	0,02
3.590	Strayer Education Inc Com USD 0.01	200	0,04	38.298	Quantum Corp Com USD 0.01	40	0,01
13.299	Team Health Holdings Inc Com USD 0.01	896	0,17	16.544	RealD Inc Com USD 0.0001	208	0,04
3.250	Team Inc Com USD 0.30	141	0,03	7.286	Science Applications International Corp Com USD 0.0001	391	0,07
6.436	TriNet Group Inc Com USD 0.000025	173	0,03	5.231	Silver Spring Networks Inc Com USD 0.001	59	0,01
6.771	TrueBlue Inc Com NPV	174	0,03	5.716	Syntel Inc Com NPV	250	0,05
5.470	Weight Watchers International Inc Com NPV	22	0,00	3.332	TeleTech Holdings Inc Com USD 0.01	90	0,02
6.572	WEX Inc Com USD 0.01	671	0,12	11.536	Unisys Corp Com USD 0.01	183	0,03
4.194	Xoom Corp Com USD 0.0001	104	0,02	19.351	VeriFone Systems Inc Com USD 0.01	623	0,11
Computer-Hardware				3.875	Virtusa Corp Com USD 0.01	186	0,03
6.851	Insight Enterprises Inc Com USD 0.01	185	0,03	Konsumentenfinanzierung			
17.112	NetScout Systems Inc Com USD 0.001	681	0,13	6.406	Cash America International Inc Com USD 0.10	178	0,03
4.663	Super Micro Computer Inc Com USD 0.001	124	0,02	18.575	Ezcorp Inc Com USD 0.01	131	0,03
6.786	Synaptics Inc Com USD 0.001	539	0,10	5.829	First Cash Financial Services Inc Com USD 0.01	237	0,05
PC-Dienstleistungen				73.165	SLM Corp Com USD 0.20	668	0,12
3.942	CACI International Inc Com USD 0.10	324	0,06	1.313	World Acceptance Corp Com NPV	71	0,01
8.865	LivePerson Inc Com USD 0.001	85	0,01	Behälter und Verpackungen			
2.367	MTS Systems Corp Com USD 0.25	153	0,03	17.304	Bemis Co Inc Com USD 0.10	771	0,14
6.659	Sykes Enterprises Inc Com USD 0.01	162	0,03	20.057	Berry Plastics Group Inc Com USD 0.01	653	0,12
Computer				55.191	Graphic Packaging Holding Co Com USD 0.01	834	0,15
17.133	3D Systems Corp Com USD 0.001	225	0,04	6.480	Greif Inc Com NPV	201	0,04
2.962	Barracuda Networks Inc Com USD 0.001	81	0,02	14.169	KapStone Paper and Packaging Corp Com USD 0.0001	331	0,06
76.456	Brocade Communications Systems Inc Com USD 0.001	784	0,14	25.485	Owens-Illinois Inc Com USD 0.01	544	0,10
50.368	Cadence Design Systems Inc Com USD 0.01	1.056	0,19	7.301	Silgan Holdings Inc Com USD 0.01	390	0,07
22.961	Convergys Corp Com NPV	577	0,11	17.664	Sonoco Products Co Com NPV	729	0,14
6.570	Cray Inc Com USD 0.01	170	0,03	Kosmetik und Körperpflege			
8.455	Diebold Inc Com USD 1.25	288	0,05	74.005	Avon Products Inc Com USD 0.25	419	0,08
5.749	DST Systems Inc Com USD 0.01	627	0,12	2.796	Inter Parfums Inc Com USD 0.001	85	0,01
11.889	Electronics for Imaging Inc Com USD 0.01	543	0,10	Verteidigung			
7.066	EPAM Systems Inc Com USD 0.001	524	0,10	3.328	Cubic Corp Com NPV	148	0,03
				7.576	Kaman Corp Com USD 1.00	298	0,05

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Lieferdienste			
7.760	Forward Air Corp Com USD 0.01	376	0,07
Vertrieb und Großhandel			
10.632	Beacon Roofing Supply Inc Com USD 0.01	372	0,07
3.787	Core-Mark Holding Co Inc Com USD 0.01	241	0,05
7.983	Essendant Inc Com USD 0.10	294	0,05
7.068	Fossil Group Inc Com USD 0.01	486	0,09
3.972	H&E Equipment Services Inc Com USD 0.01	71	0,01
34.944	HD Supply Holdings Inc Com USD 0.01	1.251	0,23
25.565	Ingram Micro Inc Com USD 0.01	696	0,13
1.593	Rentrak Corp Com USD 0.001	109	0,02
7.552	ScanSource Inc Com NPV	285	0,05
5.124	Watsco Inc Com USD 0.50	657	0,12
7.768	Wesco International Inc Com USD 0.01	477	0,09
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
15.932	Air Lease Corp Com USD 0.01	563	0,10
6.087	Artisan Partners Asset Management Inc Com USD 0.01	291	0,05
29.137	BGC Partners Inc Com USD 0.01	287	0,05
6.204	Blackhawk Network Holdings Inc Com USD 0.001	285	0,05
14.086	CBOE Holdings Inc Com USD 0.01	872	0,16
3.415	Cohen & Steers Inc Com USD 0.01	106	0,02
15.056	CoreLogic Inc Com USD 1.00	594	0,11
17.317	Cowen Group Inc Com USD 0.01	98	0,02
1.743	Credit Acceptance Corp Com USD 0.01	419	0,08
4.740	Ellie Mae Inc Com USD 0.0001	371	0,07
1.860	Encore Capital Group Inc Com USD 0.01	80	0,01
5.871	Enova International Inc Com USD 0.00001	106	0,02
5.439	Evercore Partners Inc Com USD 0.01	320	0,06
19.093	Federated Investors Inc Com NPV	644	0,12
11.504	Financial Engines Inc Com USD 0.0001	527	0,10
10.923	FNFV Group Com USD 0.0001	159	0,03
4.589	Greenhill & Co Inc Com USD 0.01	180	0,03
8.957	Interactive Brokers Group Inc Com USD 0.01	359	0,07
2.493	INTL. FCStone Inc Com USD 0.01	73	0,01
24.900	Janus Capital Group Inc Com USD 0.01	408	0,07
12.902	KCG Holdings Inc Com USD 0.01	136	0,02
15.106	LPL Financial Holdings Inc Com USD 0.001	712	0,13
6.166	MarketAxess Holdings Inc Com USD 0.003	603	0,11
5.781	Nationstar Mortgage Holdings Inc Com USD 0.01	107	0,02
3.351	Nelnet Inc Com USD 0.01	132	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)			
33.282	NorthStar Asset Management Group Inc Com USD 0.01	610	0,11
18.704	Ocwen Financial Corp Com USD 0.01	157	0,03
10.541	PHH Corp Com USD 0.01	263	0,05
8.191	PRA Group Inc Com USD 0.01	520	0,10
9.174	Springleaf Holdings Inc Com USD 0.01	463	0,09
1.218	Virtus Investment Partners Inc Com USD 0.01	147	0,03
15.409	Waddell & Reed Financial Inc Com USD 0.01	692	0,13
6.175	WageWorks Inc Com USD 0.001	309	0,06
7.390	Walter Investment Management Corp Com USD 0.01	161	0,03
20.040	WisdomTree Investments Inc Com USD 0.01	499	0,09
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
6.399	Advanced Energy Industries Inc Com USD 0.001	167	0,03
7.291	Belden Inc Com USD 0.01	432	0,08
3.427	Encore Wire Corp Com USD 0.01	118	0,02
10.909	Energizer Holdings Inc Com USD 0.01	420	0,08
10.402	EnerSys Com USD 0.01	649	0,12
13.633	Generac Holdings Inc Com USD 0.01	478	0,09
9.426	General Cable Corp Com USD 0.01	154	0,03
34.172	GrafTech International Ltd Com USD 0.01	171	0,03
8.966	Hubbell Inc Com USD 0.01	937	0,17
5.294	Littelfuse Inc Com USD 0.01	487	0,09
7.736	SunPower Corp Com USD 0.001	209	0,04
Elektrizität			
7.224	Allete Inc Com NPV	349	0,06
18.110	Avista Corp Com NPV	598	0,11
7.321	Black Hills Corp Com USD 1.00	305	0,06
10.041	Cleco Corp Com USD 1.00	546	0,10
14.526	Dynegy Inc Com USD 0.01	378	0,07
6.789	El Paso Electric Co Com NPV	247	0,05
7.377	Empire District Electric Co Com USD 1.00	170	0,03
4.216	EnerNOC Inc Com USD 0.001	35	0,01
28.064	Great Plains Energy Inc Com NPV	732	0,14
16.253	Hawaiian Electric Industries Inc Com NPV	487	0,09
8.254	Idacorp Inc Com NPV	513	0,09
31.037	ITC Holdings Corp Com NPV	1.048	0,19
5.813	MGE Energy Inc Com USD 1.00	230	0,04
7.800	NorthWestern Corp Com USD 0.01	420	0,08
6.046	NRG Yield Inc Class 'C' Com USD 0.01	117	0,02
3.408	NRG Yield Inc Com USD 0.01	67	0,01
11.244	Ormat Technologies Inc Com USD 0.001	457	0,08

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Elektronik (Fortsetzung)			
Elektrizität				6.584	Tech Data Corp Com USD 0.0015	384	0,07
13.712	Otter Tail Corp Com USD 5.00	355	0,07	9.660	Universal Display Corp Com USD 0.01	461	0,08
13.895	PNM Resources Inc Com NPV	366	0,07	26.814	Vishay Intertechnology Inc Com USD 0.10	308	0,06
12.744	Portland General Electric Co Com NPV	459	0,08	9.771	Woodward Inc Com USD 0.00292	482	0,09
14.603	Talen Energy Corp Com USD 0.001	230	0,04	Alternative Energien			
41.090	TECO Energy Inc Com USD 1.00	909	0,17	12.856	First Solar Inc Com USD 0.001	570	0,10
13.825	UIL Holdings Corp Com NPV	662	0,12	6.160	Green Plains Inc Com USD 0.001	138	0,03
2.058	Unitil Corp Com NPV	73	0,01	8.808	Pattern Energy Group Inc Com USD 0.01	215	0,04
22.867	Westar Energy Inc Com USD 5.00	861	0,16	1.087	REX American Resources Corp Com USD 0.01	56	0,01
Elektronische Geräte				9.338	SolarCity Corp Com USD 0.0001	542	0,10
3.406	American Science & Engineering Inc Com USD 0.667	152	0,03	10.914	TerraForm Power Inc Com USD 0.01	329	0,06
3.716	Badger Meter Inc Com USD 1.00	219	0,04	Ingenieurwesen und Bau			
12.657	Benchmark Electronics Inc Com USD 0.10	279	0,05	24.879	Aecom Com USD 0.01	766	0,14
9.126	Brady Corp Com USD 0.01	214	0,04	6.250	Aegion Corp Com USD 0.01	123	0,02
13.009	Checkpoint Systems Inc Com USD 0.10	114	0,02	5.557	Dycom Industries Inc Com USD 0.333	367	0,07
4.110	Coherent Inc Com USD 0.01	238	0,04	11.803	Emcor Group Inc Com USD 0.01	565	0,10
6.434	Esco Technologies Inc Com USD 0.01	245	0,05	4.370	Exponent Inc Com USD 0.001	194	0,04
1.498	FARO Technologies Inc Com USD 0.001	66	0,01	7.292	Granite Construction Inc Com USD 0.01	248	0,05
6.952	FEI Co Com NPV	598	0,11	24.422	KBR Inc Com USD 0.001	427	0,08
6.682	Franklin Electric Co Inc Com USD 0.10	193	0,04	10.198	MasTec Inc Com USD 0.10	188	0,03
13.993	II-VI Inc Com NPV	238	0,04	3.645	MYR Group Inc Com USD 0.01	109	0,02
6.933	Itron Inc Com NPV	223	0,04	6.802	TopBuild Corp Com USD 0.01	196	0,04
6.131	Methode Electronics Inc Com USD 0.50	164	0,03	6.403	Tutor Perini Corp Com USD 1.00	134	0,02
6.752	Newport Corp Com USD 0.1167	107	0,02	Unterhaltung			
3.089	OSI Systems Inc Com NPV	217	0,04	3.622	AMC Entertainment Holdings Inc Com USD 0.01	117	0,02
6.786	Plexus Corp Com USD 0.01	259	0,05	3.871	Carmike Cinemas Inc Com USD 0.03	97	0,02
10.021	Rofin-Sinar Technologies Inc Com USD 0.01	250	0,05	2.207	Churchill Downs Inc Com NPV	298	0,05
2.985	Rogers Corp Com USD 1.00	167	0,03	18.207	Cinemark Holdings Inc Com USD 0.001	719	0,13
13.473	Sanmina Corp Com USD 0.01	297	0,05	8.522	Dolby Laboratories Inc Com USD 0.001	299	0,06
23.915	TTM Technologies Inc Com USD 0.001	218	0,04	14.061	DreamWorks Animation SKG Inc Com USD 0.01	339	0,06
4.475	Watts Water Technologies Inc Com USD 0.10	248	0,05	8.589	International Speedway Corp Com USD 0.01	294	0,05
Elektronik				10.373	Madison Square Garden Co Com USD 0.01	865	0,16
15.847	AVX Corp Com USD 0.01	213	0,04	4.732	Marriott Vacations Worldwide Corp Com USD 0.01	396	0,07
4.814	Fluidigm Corp Com USD 0.001	96	0,02	10.115	National CineMedia Inc Com USD 0.01	157	0,03
59.411	Gentex Corp Com USD 0.06	955	0,18	11.598	Penn National Gaming Inc Com USD 0.01	221	0,04
30.173	Jabil Circuit Inc Com USD 0.001	611	0,11	8.266	Pinnacle Entertainment Inc Com USD 0.10	318	0,06
27.361	Keysight Technologies Inc Com USD 0.01	836	0,15	15.097	Regal Entertainment Group Com USD 0.001	311	0,06
14.055	Knowles Corp Com USD 0.01	267	0,05	16.248	Scientific Games Corp Com USD 0.01	245	0,05
18.474	National Instruments Corp Com USD 0.01	535	0,10	9.237	SeaWorld Entertainment Inc Com USD 0.01	160	0,03
8.207	Park Electrochemical Corp Com USD 0.10	145	0,03				
19.179	PerkinElmer Inc Com USD 1.00	1.015	0,19				
8.854	Taser International Inc Com USD 0.00001	241	0,04				

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Unterhaltung (Fortsetzung)			
11.703	Six Flags Entertainment Corp Com USD 0.01	546	0,10
6.935	Vail Resorts Inc Com USD 0.01	760	0,14
11.326	Vista Outdoor Inc Com USD 0.01	534	0,10
Umweltkontrolle			
9.084	Clean Harbors Inc Com USD 0.01	450	0,08
19.352	Covanta Holding Corp Com USD 0.10	382	0,07
6.413	MSA Safety Inc Com NPV	331	0,06
11.588	Tetra Tech Inc Com USD 0.01	309	0,06
19.355	Waste Connections Inc Com USD 0.01	970	0,18
Lebensmittel			
13.519	B&G Foods Inc Com USD 0.01	399	0,07
19.964	Boulder Brands Inc Com USD 0.0001	166	0,03
3.855	Cal-Maine Foods Inc Com USD 0.01	209	0,04
2.428	Calavo Growers Inc Com USD 0.001	132	0,02
3.417	Chefs' Warehouse Inc Com USD 0.01	59	0,01
28.774	Darling Ingredients Inc Com USD 0.01	369	0,07
17.397	Dean Foods Co Com USD 0.01	310	0,06
8.532	Diamond Foods Inc Com USD 0.001	276	0,05
34.445	Flowers Foods Inc Com USD 0.01	746	0,14
9.237	Fresh Market Inc Com USD 0.01	282	0,05
17.503	Hain Celestial Group Inc Com USD 0.01	1.190	0,22
1.840	Ingles Markets Inc Com USD 0.05	85	0,01
12.735	Ingredion Inc Com USD 0.01	1.123	0,21
2.474	J&J Snack Foods Corp Com NPV	293	0,05
4.047	Lancaster Colony Corp Com NPV	377	0,07
18.895	Pinnacle Foods Inc Com USD 0.01	850	0,16
8.717	Post Holdings Inc Com USD 0.01	468	0,09
3.445	Sanderson Farms Inc Com USD 1.00	248	0,04
70	Seaboard Corp Com USD 1.00	240	0,04
4.922	Smart & Final Stores Inc Com USD 0.001	86	0,02
8.340	Snyder's-Lance Inc Com USD 0.833	271	0,05
6.156	SpartanNash Co Com NPV	198	0,04
24.188	Sprouts Farmers Market Inc Com USD 0.001	593	0,11
42.798	Supervalu Inc Com USD 0.01	394	0,07
3.273	Tootsie Roll Industries Inc Com USD 0.694	106	0,02
7.034	TreeHouse Foods Inc Com USD 0.01	576	0,11
8.514	United Natural Foods Inc Com USD 0.01	387	0,07
2.040	Weis Markets Inc Com NPV	86	0,02
Lebensmitteleinzel- und -großhändler			
7.807	Casey's General Stores Inc Com NPV	798	0,15
Schuhwaren			
14.600	Crocs Inc Com USD 0.001	230	0,04
10.524	Iconix Brand Group Inc Com USD 0.001	228	0,04
7.024	Skechers U.S.A. Inc Com USD 0.001	1.057	0,20
19.071	Wolverine World Wide Inc Com USD 1.00	559	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Forst- und Papierprodukte			
3.344	Clearwater Paper Corp Com USD 0.0001	196	0,04
2.385	Deltic Timber Corp Com USD 0.01	155	0,03
11.141	Domtar Corp Com USD 0.01	453	0,08
7.366	PH Glatfelter Co Com USD 0.01	150	0,03
18.017	Resolute Forest Products Inc Com USD 0.001	178	0,03
7.592	Schweitzer-Mauduit International Inc Com USD 0.10	301	0,05
Möbel			
2.368	American Woodmark Corp Com NPV	156	0,03
4.233	Ethan Allen Interiors Inc Com USD 0.01	128	0,02
8.866	La-Z-Boy Inc Com USD 1.00	225	0,04
9.160	Select Comfort Corp Com USD 0.01	238	0,05
Gasgesellschaften			
19.613	AGL Resources Inc Com USD 5.00	943	0,18
17.568	Atmos Energy Corp Com NPV	971	0,18
2.457	Chesapeake Utilities Corp Com USD 0.4867	126	0,02
12.123	National Fuel Gas Co Com USD 1.00	655	0,12
54.995	NiSource Inc Com USD 0.01	960	0,18
8.551	ONE Gas Inc Com USD 0.01	385	0,07
30.236	UGI Corp Com NPV	1.105	0,20
15.576	Vectren Corp Com NPV	656	0,12
8.111	WGL Holdings Inc Com NPV	453	0,08
Gasversorger			
7.290	Laclede Group Inc Com USD 1.00	395	0,07
14.528	New Jersey Resources Corp Com USD 2.50	420	0,08
4.382	Northwest Natural Gas Co Com USD 3.167	190	0,04
13.258	Piedmont Natural Gas Co Inc Com NPV	504	0,09
30.348	Questar Corp Com NPV	672	0,12
12.484	South Jersey Industries Inc Com USD 1.25	302	0,06
7.945	Southwest Gas Corp Com USD 1.00	448	0,08
Goldbergbau			
10.636	Royal Gold Inc Com USD 0.01	536	0,10
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
13.254	Kennametal Inc Com USD 1.25	420	0,08
12.504	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	757	0,14
7.321	Regal-Beloit Corp Com USD 0.01	508	0,09
Gesundheitsdienstleister			
6.141	Air Methods Corp Com USD 0.06	242	0,05
12.917	Amedisys Inc Com USD 0.001	563	0,10
9.589	Amsurg Corp Com NPV	688	0,13
4.140	Bio-Reference Laboratories Inc Com USD 0.01	184	0,03
4.034	Ensign Group Inc Com USD 0.001	206	0,04
10.985	Healthcare Services Group Inc Com USD 0.01	383	0,07

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Gesundheitsdienstleister (Fortsetzung)			
14.440	Healthways Inc Com USD 0.001	183	0,03
6.317	IPC Healthcare Inc Com USD 0.001	350	0,06
13.351	Kindred Healthcare Inc Com USD 0.25	276	0,05
7.116	Magellan Health Inc Com USD 0.01	431	0,08
5.750	Molina Healthcare Inc Com USD 0.001	433	0,08
Gesundheitsfürsorgedienste			
10.648	Acadia Healthcare Co Inc Com USD 0.01	850	0,16
2.063	Adeptus Health Inc Com USD 0.01	226	0,04
16.753	Ashford Hospitality Prime Inc Com USD 0.01	244	0,04
30.951	Brookdale Senior Living Inc Com USD 0.01	1.025	0,19
4.598	Capital Senior Living Corp Com USD 0.01	103	0,02
3.860	Chemed Corp Com USD 1.00	573	0,11
20.239	Community Health Systems Inc Com USD 0.01	1.184	0,22
14.746	Health Net Inc Com USD 0.001	986	0,18
5.240	HealthEquity Inc Com USD 0.0001	176	0,03
14.784	HealthSouth Corp Com USD 0.01	676	0,12
10.110	LifePoint Health Inc Com USD 0.01	837	0,15
18.121	Mednax Inc Com USD 0.01	1.534	0,28
4.849	Premier Inc Com USD 0.01	173	0,03
11.419	Select Medical Holdings Corp Com USD 0.001	165	0,03
3.660	Surgical Care Affiliates Inc Com USD 0.01	139	0,03
17.865	Tenet Healthcare Corp Com USD 0.05	1.006	0,19
8.191	WellCare Health Plans Inc Com USD 0.01	662	0,12
Gesundheitspflegeprodukte			
6.239	Abiomed Inc Com USD 0.01	483	0,09
3.936	Accelerate Diagnostics Inc Com NPV	110	0,02
28.830	Affymetrix Inc Com USD 0.01	316	0,06
14.045	Alere Inc Com USD 0.001	683	0,13
3.433	Analogic Corp Com USD 0.05	277	0,05
6.746	Bio-Techne Corp Com USD 0.01	738	0,14
19.802	Bruker Corp Com USD 0.01	417	0,08
5.795	Cantel Medical Corp Com USD 0.10	318	0,06
4.644	Cardiovascular Systems Inc Com NPV	139	0,03
13.906	Cepheid Com NPV	773	0,14
4.661	Conmed Corp Com USD 0.01	264	0,05
6.149	Cyberonics Inc Com USD 0.01	377	0,07
10.370	Endologix Inc Com USD 0.001	148	0,03
2.699	Genomic Health Inc Com USD 0.0001	73	0,01
11.919	Globus Medical Inc Com USD 0.001	334	0,06
3.166	Greatbatch Inc Com USD 0.001	172	0,03
7.986	Halyard Health Inc Com USD 0.01	325	0,06
5.788	Hanger Inc Com USD 0.01	125	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Gesundheitspflegeprodukte (Fortsetzung)			
2.645	HeartWare International Inc Com USD 0.001	240	0,04
11.252	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	630	0,12
17.022	Idexx Laboratories Inc Com USD 0.10	1.238	0,23
13.289	Insulet Corp Com USD 0.001	450	0,08
3.341	K2M Group Holdings Inc Com USD 0.001	76	0,01
1.690	LDR Holding Corp Com USD 0.001	77	0,01
13.361	Luminex Corp Com USD 0.001	230	0,04
8.799	Masimo Corp Com USD 0.001	367	0,07
13.784	MiMedx Group Inc Com USD 0.001	148	0,03
8.368	NuVasive Inc Com USD 0.001	460	0,08
7.190	NxStage Medical Inc Com USD 0.001	103	0,02
11.328	Quidel Corp Com USD 0.001	234	0,04
9.574	Sirona Dental Systems Inc Com USD 0.01	994	0,18
5.626	Spectranetics Corp Com USD 0.001	96	0,02
10.747	Steris Corp Com NPV	743	0,14
7.126	Teleflex Inc Com USD 1.00	955	0,18
10.612	Thoratec Corp Com NPV	672	0,12
8.034	VWR Corp Com USD 0.01	215	0,04
11.456	Wright Medical Group Inc Com USD 0.01	296	0,05
5.088	Zeltiq Aesthetics Inc Com USD 0.001	175	0,03
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
18.734	HRG Group Inc Com USD 0.01	267	0,05
Wohnungsbau			
3.945	Beazer Homes USA Inc Com USD 0.001	76	0,01
1.316	Cavco Industries Inc Com USD 0.01	96	0,02
25.145	Hovnanian Enterprises Inc Com USD 0.01	50	0,01
11.952	KB Home Com USD 1.00	191	0,04
4.141	M/I Homes Inc Com USD 0.01	104	0,02
7.198	MDC Holdings Inc Com USD 0.01	215	0,04
7.917	Meritage Homes Corp Com USD 0.01	357	0,07
714	NVR Inc Com USD 0.01	1.064	0,20
8.082	Ryland Group Inc Com USD 1.00	367	0,07
25.179	Standard Pacific Corp Com USD 0.01	226	0,04
5.436	Taylor Morrison Home Corp Com USD 0.00001	105	0,02
10.196	Thor Industries Inc Com USD 0.10	569	0,10
23.824	TRI Pointe Group Inc Com USD 0.01	353	0,06
2.572	William Lyon Homes Com USD 0.01	61	0,01
Innenausstattung			
6.140	Daktronics Inc Com NPV	70	0,01
3.064	DTS Inc Com USD 0.0001	87	0,02
4.576	iRobot Corp Com USD 0.01	141	0,03
11.368	Tempur Sealy International Inc Com USD 0.01	859	0,16

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Innenausstattung (Fortsetzung)			
27.183	TiVo Inc Com USD 0.001	271	0,05
2.704	Universal Electronics Inc Com USD 0.01	140	0,02
Hotels			
19.055	Boyd Gaming Corp Com USD 0.01	325	0,06
1.850	Caesars Entertainment Corp Com USD 0.01	10	0,00
5.459	Choice Hotels International Inc Com USD 0.01	277	0,05
8.003	Diamond Resorts International Inc Com USD 0.01	251	0,05
8.902	Extended Stay America Inc Unit USD 0.01	169	0,03
12.915	Interval Leisure Group Inc Com USD 0.01	275	0,05
15.721	La Quinta Holdings Inc Com USD 0.01	333	0,06
Haushaltswaren und Wohnungsbau			
5.536	Central Garden and Pet Co Com USD 0.01	56	0,01
11.321	Toro Co Com USD 1.00	773	0,14
Haushaltsartikel			
19.089	ACCO Brands Corp Com USD 0.01	156	0,03
7.848	Scotts Miracle-Gro Co Com USD 0.01	474	0,09
4.543	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD 0.01	481	0,09
9.495	Tumi Holdings Inc Com USD 0.01	183	0,03
8.272	Tupperware Brands Corp Com USD 0.01	483	0,09
2.353	WD-40 Co Com USD 0.001	211	0,04
Industriemaschinen			
9.329	Albany International Corp Com USD 0.001	347	0,06
4.044	EnPro Industries Inc Com USD 0.01	205	0,04
4.816	John Bean Technologies Corp Com USD 0.01	176	0,03
Industriemetalle und Bergbau			
8.718	Century Aluminum Co Com USD 0.01	81	0,01
8.767	Globe Specialty Metals Inc Com USD 0.0001	135	0,03
Industriezulieferer			
8.945	Applied Industrial Technologies Inc Com NPV	345	0,06
12.317	Barnes Group Inc Com USD 0.01	480	0,09
Versicherungen			
11.250	American Equity Investment Life Holding Co Com USD 1.00	333	0,06
12.201	American Financial Group Inc Com NPV	841	0,16
3.164	Amerisafe Inc Com USD 0.01	158	0,03
6.335	AmTrust Financial Services Inc Com USD 0.01	440	0,08
21.194	Brown & Brown Inc Com USD 0.10	709	0,13
7.113	Citizens Inc Com NPV	48	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Versicherungen (Fortsetzung)			
39.837	CNO Financial Group Inc Com USD 0.01	711	0,13
1.832	FBL Financial Group Inc Com NPV	104	0,02
18.556	First American Financial Corp Com USD 0.00001	753	0,14
84.599	Genworth Financial Inc Com USD 0.001	592	0,11
7.394	Hanover Insurance Group Inc Com USD 0.01	598	0,11
16.881	HCC Insurance Holdings Inc Com USD 1.00	1.303	0,24
4.435	Heritage Insurance Holdings Inc Com USD 0.0001	110	0,02
6.684	Horace Mann Educators Corp Com USD 0.001	235	0,04
10.128	Kemper Corp Com USD 0.10	392	0,07
30.511	MBIA Inc Com USD 1.00	182	0,03
2.021	Mercury General Corp Com NPV	114	0,02
62.782	MGIC Investment Corp Com USD 1.00	694	0,13
45.688	Old Republic International Corp Com USD 1.00	764	0,14
9.058	Primerica Inc Com USD 0.01	410	0,08
32.770	Radian Group Inc Com USD 0.001	605	0,11
12.044	Reinsurance Group of America Inc Com USD 0.01	1.162	0,21
8.530	StanCorp Financial Group Inc Com NPV	972	0,18
3.615	Stewart Information Services Corp Com USD 1.00	149	0,03
13.384	Symetra Financial Corp Com USD 0.01	335	0,06
3.622	United Fire Group Inc Com USD 0.001	125	0,02
5.189	Universal Insurance Holdings Inc Com USD 0.01	142	0,03
Internet			
9.689	Bankrate Inc Com USD 0.01	88	0,02
6.481	Blucora Inc Com USD 0.0001	92	0,02
5.273	Blue Nile Inc Com USD 0.001	167	0,03
23.277	CDW Corp Com USD 0.01	836	0,15
12.900	Cogent Communications Holdings Inc Com USD 0.001	410	0,08
6.022	comScore Inc Com USD 0.001	352	0,06
9.135	Coupons.com Inc Com USD 0.00001	89	0,02
10.222	Endurance International Group Holdings Inc Com USD 0.0001	207	0,04
7.568	FTD Cos Inc Com USD 0.0001	220	0,04
78.443	Groupon Inc Com USD 0.0001	378	0,07
10.137	GrubHub Inc Com USD 0.0001	322	0,06
4.232	HealthStream Inc Com NPV	119	0,02
16.396	HomeAway Inc Com USD 0.0001	493	0,09
14.333	InterActiveCorp Com USD 0.001	1.107	0,20
7.149	Internap Corp Com USD 0.001	66	0,01
6.629	Intralinks Holdings Inc Com USD 0.001	75	0,01
9.645	j2 Global Inc Com USD 0.01	679	0,13

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Internet (Fortsetzung)			
16.716	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Com USD 0.01	489	0,09
22.422	Liberty Ventures Com USD 0.01	930	0,17
9.552	Lionbridge Technologies Inc Com USD 0.01	56	0,01
5.206	Marketo Inc Com USD 0.0001	158	0,03
5.714	MercadoLibre Inc Com USD 0.001	747	0,14
10.192	NIC Inc Com NPV	184	0,03
15.579	Orbitz Worldwide Inc Com USD 0.01	176	0,03
33.004	Pandora Media Inc Com USD 0.0001	578	0,11
5.879	Perficient Inc Com USD 0.001	95	0,02
3.181	Q2 Holdings Inc Com USD 0.0001	87	0,02
11.982	Safeguard Scientifics Inc Com USD 0.10	220	0,04
9.165	Shutterfly Inc Com USD 0.0001	396	0,07
3.258	Shutterstock Inc Com USD 0.01	174	0,03
2.449	Stamps.com Inc Com USD 0.001	168	0,03
7.746	TrueCar Inc Com USD 0.0001	51	0,01
5.010	VASCO Data Security International Inc Com USD 0.001	102	0,02
13.195	VirnetX Holding Corp Com USD 0.0001	61	0,01
12.374	Web.com Group Inc Com USD 0.001	308	0,06
9.126	WebMD Health Corp Com USD 0.01	397	0,07
3.982	XO Group Inc Com USD 0.01	59	0,01
10.578	Yelp Inc Com USD 0.000001	279	0,05
9.476	zulily Inc Com USD 0.0001	125	0,02
Investmentgesellschaften			
15.400	Acacia Research Corp Com USD 0.001	145	0,02
10.303	Investment Technology Group Inc Com USD 0.01	210	0,04
4.561	Piper Jaffray Cos Com USD 0.01	204	0,04
10.724	Stifel Financial Corp Com USD 0.15	589	0,11
Eisen und Stahl			
35.287	AK Steel Holding Corp Com USD 0.01	104	0,02
20.048	Allegheny Technologies Inc Com USD 0.10	427	0,08
10.024	Carpenter Technology Corp Com USD 5.00	376	0,07
25.709	Cliffs Natural Resources Inc Com USD 0.125	65	0,01
18.813	Commercial Metals Co Com USD 0.01	290	0,05
12.728	Reliance Steel & Aluminum Co Com NPV	771	0,14
9.938	Schnitzer Steel Industries Inc Com USD 1.00	156	0,03
45.505	Steel Dynamics Inc Com USD 0.005	911	0,17
24.950	United States Steel Corp Com USD 1.00	486	0,09
8.603	Worthington Industries Inc Com NPV	233	0,04
Freizeit			
2.194	Arctic Cat Inc Com USD 0.01	63	0,01
17.155	Brunswick Corp Com USD 0.75	911	0,17

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Freizeit (Fortsetzung)			
7.475	ClubCorp Holdings Inc Com USD 0.01	174	0,03
4.895	Nautilus Inc Com NPV	103	0,02
Maschinen - diversifiziert			
1.503	Alamo Group Inc Com USD 0.10	79	0,01
12.850	Briggs & Stratton Corp Com USD 0.01	237	0,04
20.926	BWX Technologies Inc Com USD 0.01	514	0,09
5.689	Chart Industries Inc Com USD 0.01	155	0,03
13.905	Cognex Corp Com USD 0.002	630	0,12
9.933	Graco Inc Com USD 1.00	710	0,13
13.211	Ilex Corp Com USD 0.01	1.004	0,19
1.848	Lindsay Corp Com USD 1.00	155	0,03
23.932	Manitowoc Co Inc Com USD 0.01	423	0,08
9.473	Middleby Corp Com USD 0.01	1.162	0,21
9.923	Nordson Corp Com NPV	735	0,14
2.177	Tennant Co Com USD 0.375	130	0,02
8.434	Zebra Technologies Corp Com USD 0.01	908	0,17
Maschinenbau und Bergbau			
7.990	Astec Industries Inc Com USD 0.20	314	0,06
10.463	Babcock & Wilcox Enterprises Inc Com USD 0.01	206	0,04
15.389	Joy Global Inc Com USD 1.00	407	0,07
15.111	Oshkosh Corp Com USD 0.01	552	0,10
18.919	Terex Corp Com USD 0.01	419	0,08
Medien			
10.614	AMC Networks Inc Com USD 0.01	894	0,16
744	Cable One Inc Com USD 0.01	309	0,06
23.576	Cumulus Media Inc Com USD 0.01	39	0,01
9.516	Entravision Communications Corp Com USD 0.0001	73	0,01
8.513	EW Scripps Co Com USD 0.01	187	0,03
6.793	FactSet Research Systems Inc Com USD 0.01	1.125	0,21
18.952	Gannett Co Inc Com USD 0.01	240	0,04
10.180	Gray Television Inc Com NPV	172	0,03
23.471	Houghton Mifflin Harcourt Co Com USD 0.01	613	0,11
9.052	John Wiley & Sons Inc Com USD 1.00	480	0,09
11.715	Liberty Broadband Corp Class 'C' Com USD 0.01	627	0,12
4.112	Liberty Broadband Corp Com USD 0.01	222	0,04
14.771	Media General Inc Com NPV	234	0,04
6.468	Meredith Corp Com USD 1.00	310	0,06
7.345	New Media Investment Group Inc Com USD 0.01	125	0,02
22.163	New York Times Co Com USD 0.10	293	0,05
6.187	Nexstar Broadcasting Group Inc Com USD 0.01	354	0,07
4.479	Scholastic Corp Com USD 0.01	193	0,04
11.149	Sinclair Broadcast Group Inc Com USD 0.01	323	0,06

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Sonstige Fertigung (Fortsetzung)			
Medien (Fortsetzung)				14.962	Colfax Corp Com USD 0.001	571	0,10
17.428	Starz Com USD 0.01	705	0,13	9.118	Crane Co Com USD 1.00	485	0,09
19.061	Time Inc Com USD 0.01	425	0,08	22.602	Donaldson Co Inc Com USD 5.00	759	0,14
5.621	World Wrestling Entertainment Inc Com USD 0.01	110	0,02	10.314	Federal Signal Corp Com USD 1.00	154	0,03
Medizinische Versorgung				16.541	Harsco Corp Com USD 1.25	227	0,04
6.772	Abaxis Inc Com NPV	338	0,06	19.967	Hexcel Corp Com USD 0.01	1.036	0,19
12.944	Align Technology Inc Com USD 0.0001	811	0,15	10.386	Hillenbrand Inc Com NPV	295	0,05
8.893	Haemonetics Corp Com USD 0.01	356	0,06	16.944	ITT Corp Com USD 1.00	644	0,12
1.849	ICU Medical Inc Com USD 0.10	185	0,03	3.185	LSB Industries Inc Com USD 0.10	118	0,02
4.115	Integra LifeSciences Holdings Corp Com USD 0.01	264	0,05	9.076	Polypore International Inc Com USD 0.01	546	0,10
11.324	Invacare Corp Com USD 0.25	193	0,04	3.588	Proto Labs Inc Com USD 0.001	270	0,05
14.142	Meridian Bioscience Inc Com NPV	256	0,05	10.984	Raven Industries Inc Com USD 1.00	213	0,04
15.541	Merit Medical Systems Inc Com NPV	397	0,07	9.052	Smith & Wesson Holding Corp Com USD 0.001	147	0,03
4.578	Natus Medical Inc Com USD 0.001	207	0,04	5.827	SPX Corp Com USD 0.01	381	0,07
13.446	West Pharmaceutical Services Inc Com USD 0.25	805	0,15	2.170	Standex International Corp Com USD 1.50	162	0,03
Metallverarbeitung/Metallwaren				5.884	Sturm Ruger & Co Inc Com USD 1.00	353	0,06
5.775	Advanced Drainage Systems Inc Com USD 0.01	161	0,03	7.400	TriMas Corp Com USD 0.01	174	0,03
2.124	Circor International Inc Com USD 0.01	101	0,02	25.405	Trinity Industries Inc Com USD 0.01	743	0,14
2.081	Haynes International Inc Com USD 0.001	88	0,02	Büro- und Geschäftsausstattung			
9.338	Mueller Industries Inc Com USD 0.01	302	0,06	9.748	Herman Miller Inc Com USD 0.20	273	0,05
45.066	Mueller Water Products Inc Com USD 0.01	402	0,07	7.406	HNI Corp Com USD 1.00	367	0,07
7.656	RBC Bearings Inc Com USD 0.01	518	0,10	33.479	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	700	0,13
14.133	Rexnord Corp Com USD 0.01	300	0,05	23.298	Steelcase Inc Com NPV	416	0,07
2.930	Sun Hydraulics Corp Com USD 0.001	104	0,02	Öl- und Gasgesellschaften			
13.979	Timken Co Com NPV	467	0,09	16.550	Abraxas Petroleum Corp Com USD 0.01	31	0,01
6.977	TimkenSteel Corp Com NPV	127	0,02	4.648	Alon Energy Inc Com USD 0.01	86	0,02
4.030	Valmont Industries Inc Com USD 1.00	448	0,08	10.748	Atwood Oceanics Inc Com USD 1.00	223	0,04
Bergbau				9.689	Bill Barrett Corp Com USD 0.001	55	0,01
20.564	Coeur Mining Inc Com USD 0.01	72	0,01	5.294	Bonanza Creek Energy Inc Com USD 0.001	41	0,01
5.733	Compass Minerals International Inc Com USD 0.01	459	0,08	52.422	California Resources Corp Com USD 0.01	221	0,04
70.166	Hecla Mining Co Com USD 0.25	147	0,03	8.907	Callon Petroleum Co Com USD 0.01	58	0,01
2.974	Kaiser Aluminum Corp Com USD 0.01	251	0,04	9.653	Carrizo Oil & Gas Inc Com USD 0.01	368	0,07
3.154	Materion Corp Com NPV	96	0,02	1.038	Clayton Williams Energy Inc Com USD 0.10	42	0,01
27.073	Stillwater Mining Co Com USD 0.01	258	0,05	6.060	Contango Oil & Gas Co Com USD 0.04	56	0,01
11.319	US Silica Holdings Inc Com USD 0.01	255	0,05	5.103	CVR Energy Inc Com USD 0.01	195	0,04
Sonstige Fertigung				8.799	Delek US Holdings Inc Com USD 0.01	314	0,06
13.710	Actuant Corp Com USD 0.20	316	0,06	59.170	Denbury Resources Inc Com USD 0.001	233	0,04
12.685	AO Smith Corp Com USD 1.00	911	0,17	10.734	Diamondback Energy Inc Com USD 0.01	722	0,13
11.104	AptarGroup Inc Com USD 0.01	753	0,14	9.168	Eclipse Resources Corp Com USD 0.01	35	0,01
4.217	AZZ Inc Com USD 1.00	218	0,04	69.741	EXCO Resources Inc Com USD 0.001	41	0,01
17.210	Blount International Inc Com USD 0.01	144	0,03	6.586	Fairmount Santrol Holdings Inc Com USD 0.01	39	0,01
11.365	Carlisle Cos Inc Com USD 1.00	1.151	0,21	18.700	Gulfport Energy Corp Com USD 0.01	612	0,11
8.262	Clarcor Inc Com USD 1.00	497	0,09	51.731	Halcon Resources Corp Com USD 0.0001	54	0,01

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)				Öl- und Gasdienstleistungen (Fortsetzung)			
26.298	Laredo Petroleum Inc Com USD 0.01	225	0,04	13.647	Newpark Resources Inc Com USD 0.01	99	0,02
19.626	LinnCo LLC Com NPV	76	0,01	17.669	NOW Inc Com USD 0.01	307	0,06
46.390	Magnum Hunter Resources Corp Com USD 0.01	45	0,01	9.390	Oil States International Inc Com USD 0.01	283	0,05
13.388	Matador Resources Co Com USD 0.01	295	0,05	10.336	Pioneer Energy Services Corp Com USD 0.10	38	0,01
15.051	Memorial Resource Development Corp Com USD 0.01	230	0,04	10.101	RPC Inc Com USD 0.10	124	0,02
7.654	Murphy Inc Com USD 0.01	419	0,08	3.789	Seacor Holdings Inc Com USD 0.01	239	0,04
27.202	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	891	0,16	25.506	Superior Energy Services Inc Com USD 0.001	434	0,08
17.958	Northern Oil and Gas Inc Com USD 0.001	85	0,01	9.034	Targa Resources Corp Com USD 0.001	799	0,15
20.268	Oasis Petroleum Inc Com USD 0.01	195	0,04	25.508	Tetra Technologies Inc Com USD 0.01	121	0,02
39.036	Parker Drilling Co Com USD 0.167	99	0,02	Papier			
12.663	Parsley Energy Inc Com USD 0.01	183	0,03	2.747	Neenah Paper Inc Com USD 0.01	166	0,03
26.898	Patterson-UTI Energy Inc Com USD 0.01	443	0,08	Pflegeprodukte			
15.021	PBF Energy Inc Com USD 0.001	474	0,09	4.400	Elizabeth Arden Inc Com USD 0.01	46	0,01
6.961	PDC Energy Inc Com USD 0.01	327	0,06	2.122	Revlon Inc Com USD 0.01	76	0,01
14.597	Penn Virginia Corp Com USD 0.01	20	0,00	Pharmazeutika			
30.103	QEP Resources Inc Com USD 0.01	418	0,08	15.803	Acadia Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	771	0,14
3.251	Rice Energy Inc Com USD 0.01	59	0,01	3.614	Agios Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	398	0,07
7.780	RSP Permian Inc Com USD 0.01	193	0,03	13.260	Akorn Inc Com NPV	611	0,11
6.866	Sanchez Energy Corp Com USD 0.01	50	0,01	17.781	Amicus Therapeutics Inc Com USD 0.01	306	0,06
60.142	SandRidge Energy Inc Com USD 0.001	31	0,01	5.371	Amphastar Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	87	0,02
11.406	SM Energy Co Com USD 0.01	423	0,08	6.072	Anacor Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	905	0,17
11.000	Stone Energy Corp Com USD 0.01	64	0,01	20.056	Array BioPharma Inc Com USD 0.001	116	0,02
14.833	Synergy Resources Corp Com USD 0.001	144	0,03	7.218	BioDelivery Sciences International Inc Com USD 0.001	59	0,01
10.626	Triangle Petroleum Corp Com USD 0.00001	39	0,01	16.303	Catalent Inc Com USD 0.01	554	0,10
8.461	Unit Corp Com USD 0.20	167	0,03	4.992	Cempra Inc Com USD 0.001	209	0,04
13.616	Western Refining Inc Com USD 0.01	601	0,11	7.087	Chimerix Inc Com USD 0.001	381	0,07
34.308	WPX Energy Inc Com USD 1.00	299	0,05	4.824	Clovis Oncology Inc Com USD 0.001	407	0,07
Öl- und Gasdienstleistungen				10.609	Corcept Therapeutics Inc Com USD 0.001	53	0,01
5.822	Basic Energy Services Inc Com USD 0.01	35	0,01	9.733	Depomed Inc Com NPV	307	0,06
7.385	Bristow Group Inc Com USD 0.01	333	0,06	12.738	DexCom Inc Com USD 0.001	1.078	0,20
4.129	Carbo Ceramics Inc Com USD 0.01	136	0,02	5.552	Diplomat Pharmacy Inc Com NPV	256	0,05
7.012	Dril-Quip Inc Com USD 0.01	409	0,07	25.073	Dyax Corp Com USD 0.01	617	0,11
11.950	Exterran Holdings Inc Com USD 0.01	296	0,05	1.348	Eagle Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	130	0,02
8.151	Flotek Industries Inc Com USD 0.0001	139	0,02	1.688	Enanta Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	85	0,02
9.929	Forum Energy Technologies Inc Com USD 0.01	152	0,03	2.089	Esperion Therapeutics Inc Com USD 0.001	129	0,02
20.491	Helix Energy Solutions Group Inc Com NPV	172	0,03	11.884	Impax Laboratories Inc Com USD 0.01	576	0,11
36.229	ION Geophysical Corp Com USD 0.01	28	0,01	13.117	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	114	0,02
36.291	Key Energy Services Inc Com USD 0.10	33	0,01				
4.510	Matrix Service Co Com USD 0.01	87	0,02				
16.807	MRC Global Inc Com USD 0.01	216	0,04				
2.076	Natural Gas Services Group Inc Com USD 0.01	42	0,01				

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Pharmazeutika (Fortsetzung)			
4.072	Insys Therapeutics Inc Com USD 0.0002145	183	0,03	15.552	Synergy Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	142	0,03
4.034	Intra-Cellular Therapies Inc Com USD 0.0001	117	0,02	4.409	Tesaro Inc Com USD 0.0001	256	0,05
23.757	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	248	0,05	4.039	Tetraphase Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	192	0,03
23.223	Keryx Biopharmaceuticals Inc Com USD 0.001	185	0,03	4.928	TG Therapeutics Inc Com USD 0.001	86	0,02
4.491	Lannett Co Inc Com USD 0.001	268	0,05	19.250	TherapeuticsMD Inc Com USD 0.001	150	0,03
51.270	MannKind Corp Com USD 0.01	219	0,04	1.143	Usana Health Sciences Inc Com USD 0.001	142	0,03
1.684	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc Com USD 0.001	45	0,01	6.366	Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	78	0,01
26.459	Nektar Therapeutics Com USD 0.0001	334	0,06	18.359	VCA Inc Com USD 0.001	1.129	0,21
6.310	Neogen Corp Com USD 0.16	367	0,07	2.707	Vital Therapies Inc Com USD 0.0001	43	0,01
14.151	Neurocrine Biosciences Inc Com USD 0.001	709	0,13	23.226	Vivus Inc Com USD 0.001	35	0,01
2.563	Nevro Corp Com USD 0.001	130	0,02	20.139	XenoPort Inc Com USD 0.001	147	0,03
3.870	Ophthotech Corp Com USD 0.001	262	0,05	2.352	Zafgen Inc Com USD 0.001	89	0,02
51.289	Opko Health Inc Com USD 0.01	839	0,15	2.550	ZS Pharma Inc Com USD 0.001	152	0,03
17.957	Orexigen Therapeutics Inc Com USD 0.001	72	0,01	Pipelines			
11.142	Owens & Minor Inc Com USD 2.00	392	0,07	11.475	Enbridge Energy Management LLC Com USD 0.01	364	0,07
6.122	Pacira Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	407	0,07	8.638	EnLink Midstream LLC Com USD 0.01	232	0,04
4.912	PharMerica Corp Com USD 0.01	168	0,03	6.131	Primoris Services Corp Com USD 0.0001	111	0,02
2.536	Phibro Animal Health Corp Com USD 0.001	100	0,02	8.988	SemGroup Corp Com USD 0.01	639	0,12
7.473	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	369	0,07	Sach- und Haftpflichtversicherungen			
3.295	PRA Health Sciences Inc Com USD 0.01	138	0,02	11.523	Employers Holdings Inc Com USD 0.01	277	0,05
8.533	Prestige Brands Holdings Inc Com USD 0.01	406	0,07	1.862	Infinity Property & Casualty Corp Com NPV	144	0,03
11.512	Progenics Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0013	100	0,02	1.873	Navigators Group Inc Com USD 0.10	146	0,03
3.549	Radius Health Inc Com USD 0.0001	279	0,05	9.963	ProAssurance Corp Com USD 0.01	481	0,09
10.093	Raptor Pharmaceutical Corp Com USD 0.001	144	0,03	6.396	RLI Corp Com USD 1.00	353	0,06
4.517	Receptos Inc Com USD 0.001	1.029	0,19	2.175	Safety Insurance Group Inc Com USD 0.01	126	0,02
4.123	Relypsa Inc Com USD 0.001	136	0,02	16.194	Selective Insurance Group Inc Com USD 2.00	499	0,09
2.564	Revance Therapeutics Inc Com USD 0.001	80	0,01	Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
3.503	Sagent Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	86	0,02	7.637	Alexander & Baldwin Inc Com USD 0.01	288	0,05
7.822	Sarepta Therapeutics Inc Com USD 0.0001	250	0,05	9.384	Altisource Residential Corp Reits USD 0.01	154	0,03
7.145	SciClone Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	65	0,01	38.979	Forest City Enterprises Inc Com USD 0.333	910	0,17
3.935	Sucampo Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	86	0,02	5.466	Forestar Group Inc Com USD 1.00	70	0,01
5.247	Supernus Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	111	0,02	4.653	HFF Inc Com USD 0.01	213	0,04
				6.505	Howard Hughes Corp Com USD 0.01	884	0,16
				13.293	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD 0.0001	337	0,06
				2.474	Marcus & Millichap Inc Com USD 0.0001	127	0,02
				8.044	St Joe Co Com NPV	131	0,03
				Immobilienfonds (REITs)			
				15.098	Acadia Realty Trust Reits USD 0.001	483	0,09
				2.913	Agree Realty Corp Reits USD 0.0001	90	0,02

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs)				Immobilienfonds (REITs)			
419	Alexander's Inc Reits USD 1.00	168	0,03	8.426	Dynex Capital Inc Reits USD 0.01	62	0,01
12.586	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD 0.01	1.167	0,21	5.098	EastGroup Properties Inc Reits NPV	307	0,06
8.007	American Capital Mortgage Investment Corp Reits USD 0.01	129	0,02	8.083	Education Realty Trust Inc Reits USD 0.01	256	0,05
18.986	American Campus Communities Inc Reits USD 0.01	708	0,13	16.465	Empire State Realty Trust Inc Reits USD 0.01	293	0,05
32.185	American Homes 4 Rent Reits USD 0.01	533	0,10	23.861	Equity Commonwealth Reits USD 0.01	625	0,12
26.217	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	1.025	0,19	10.452	EPR Properties Reits USD 0.01	597	0,11
17.664	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc Reits USD 0.01	298	0,06	13.912	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD 0.01	805	0,15
58.986	Armour Residential REIT Inc USD 0.0001	167	0,03	12.771	Equity One Inc Reits USD 0.01	328	0,06
35.837	Ashford Hospitality Trust Inc Reits USD 0.01	313	0,06	9.751	Excel Trust Inc Reits USD 0.01	154	0,03
9.788	Associated Estates Realty Corp Reits NPV	281	0,05	22.864	FelCor Lodging Trust Inc Reits USD 0.01	214	0,04
15.234	Blackstone Mortgage Trust Inc Reits USD 0.01	444	0,08	18.128	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD 0.01	379	0,07
35.323	BioMed Realty Trust Inc Reits USD 0.01	761	0,14	31.901	First Potomac Realty Trust Reits USD 0.001	362	0,07
35.330	Brandywine Realty Trust Reits USD 0.01	486	0,09	35.089	Franklin Street Properties Corp Reits USD 0.0001	413	0,08
10.793	Campus Crest Communities Inc Reits USD 0.01	61	0,01	4.548	Getty Realty Corp Reits USD 0.01	75	0,01
16.448	Capstead Mortgage Corp Reits USD 0.01	182	0,03	19.089	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD 0.01	625	0,12
30.325	CBL & Associates Properties Inc Reits USD 0.01	495	0,09	14.880	Geo Group Inc Reits USD 0.01	561	0,10
39.004	Chimera Investment Corp Reits USD 0.01	555	0,10	4.176	Government Properties Income Trust Reits USD 0.01	72	0,01
18.359	Colony Capital Inc Reits USD 0.01	417	0,08	9.433	Gramercy Property Trust Inc REIT USD.001	231	0,04
20.405	Corrections Corp of America Reits USD 0.01	717	0,13	16.164	Hatteras Financial Corp Reits USD 0.001	263	0,05
11.843	Cedar Realty Trust Inc Reits USD 0.06	79	0,01	17.770	Healthcare Realty Trust Inc Reits USD 0.01	427	0,08
6.508	Chatham Lodging Trust Reits USD 0.01	176	0,03	21.539	Healthcare Trust of America Inc Reits USD 0.01	541	0,10
9.206	Chesapeake Lodging Trust Reits USD 0.01	295	0,05	8.292	Hersha Hospitality Trust Reits USD 0.01	225	0,04
18.778	Columbia Property Trust Inc Reits USD 0.01	453	0,08	16.016	Highwoods Properties Inc Reits USD 0.01	678	0,12
4.464	CoreSite Realty Corp Reits USD 0.01	224	0,04	10.107	Home Properties Inc Reits USD 0.01	745	0,14
17.921	Corporate Office Properties Trust Reits USD 0.01	415	0,08	25.999	Hospitality Properties Trust Reits USD 0.01	712	0,13
35.274	Cousins Properties Inc Reits USD 1.00	366	0,07	13.123	Hudson Pacific Properties Inc Reits USD 0.01	404	0,07
31.316	CubeSmart Reits USD 0.01	819	0,15	3.892	InfraREIT Inc Reits USD 0.01	130	0,02
10.709	CyrusOne Inc Reits USD 0.01	329	0,06	14.789	Inland Real Estate Corp Reits USD 0.01	145	0,03
34.146	CYS Investments Inc Reits USD 0.01	265	0,05	23.472	Invesco Mortgage Capital Inc Reits USD 0.01	338	0,06
14.932	DCI Industrial Trust Inc Reits USD 0.01	519	0,10	49.264	Investors Real Estate Trust Reits NPV	355	0,07
51.910	DDR Corp Reits USD 0.10	847	0,16	19.889	iStar Financial Inc Reits USD 0.001	260	0,05
35.053	DiamondRock Hospitality Co Reits USD 0.01	442	0,08	15.076	Kilroy Realty Corp Reits USD 0.01	1.069	0,20
23.467	Douglas Emmett Inc Reits USD 0.01	688	0,13	14.965	Kite Realty Group Trust Reits USD 0.01	395	0,07
15.725	DuPont Fabros Technology Inc Reits USD 0.001	474	0,09	13.789	Lamar Advertising Co Reits USD 0.001	828	0,15
				20.487	LaSalle Hotel Properties Reits USD 0.01	682	0,13
				41.024	Lexington Realty Trust Reits USD 0.0001	352	0,06

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
5.894	LTC Properties Inc Reits USD 0.01	258	0,05
14.403	Mack-Cali Realty Corp Reits USD 0.01	300	0,05
37.946	Medical Properties Trust Inc Reits USD 0.001	518	0,10
82.050	MFA Financial Inc Reits USD 0.01	618	0,11
13.029	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD 0.01	1.047	0,19
18.571	Monmouth Real Estate Investment Corp Reits USD 0.01	186	0,03
8.252	National Health Investors Inc Reits USD 0.01	538	0,10
22.631	National Retail Properties Inc Reits USD 0.01	841	0,15
39.516	New Residential Investment Corp Reits USD 0.01	620	0,11
14.244	New Senior Investment Group Inc Reits NPV	184	0,03
17.118	New York Mortgage Trust Inc Reits USD 0.02	128	0,02
27.207	New York REIT Inc USD 0.01	281	0,05
14.244	Newcastle Investment Corp Reits USD 0.01	70	0,01
56.444	NorthStar Realty Finance Corp Reits USD 0.01	902	0,17
27.776	Omega Healthcare Investors Inc Reits USD 0.10	1.007	0,18
22.986	Outfront Media Inc Reits USD 0.01	578	0,11
5.700	QTS Realty Trust Inc Reits USD 0.01	236	0,04
25.113	Paramount Group Inc Reits USD 0.01	449	0,08
13.820	Parkway Properties Inc Reits USD 0.001	248	0,05
12.089	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD 0.01	492	0,09
18.017	Pennsylvania Real Estate Investment Trust USD 1.00	395	0,07
10.775	Physicians Realty Trust Reits USD 0.01	173	0,03
29.994	Piedmont Office Realty Trust Inc Reits USD 0.01	546	0,10
9.858	Post Properties Inc Reits USD 0.01	561	0,10
6.793	Potlatch Corp Reits USD 1.00	238	0,04
3.331	PS Business Parks Inc Reits USD 0.01	256	0,05
12.567	Ramco-Gershenson Properties Trust Reits USD 0.01	213	0,04
22.169	Rayonier Inc Reits NPV	545	0,10
18.911	Redwood Trust Inc Reits USD 0.01	293	0,05
22.512	Resource Capital Corp Reits USD 0.001	80	0,02
15.829	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD 0.0001	271	0,05
41.471	Retail Properties of America Inc Reits USD 0.001	603	0,11
22.983	RLJ Lodging Trust Reits USD 0.01	685	0,13
5.901	Rouse Properties Inc Reits USD 0.01	104	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
9.045	Ryman Hospitality Properties Inc Reits USD 0.01	517	0,10
10.359	Sabra Health Care REIT Inc USD 0.01	283	0,05
3.452	Saul Centers Inc Reits USD 0.01	178	0,03
10.993	Select Income REIT USD 0.01	220	0,04
39.218	Senior Housing Properties Trust Reits USD 0.01	677	0,12
10.225	Silver Bay Realty Trust Corp Reits USD 0.01	166	0,03
6.090	Sovran Self Storage Inc Reits USD 0.01	579	0,11
76.836	Spirit Realty Capital Inc Reits USD 0.01	779	0,14
10.663	STAG Industrial Inc Reits USD 0.01	209	0,04
41.321	Starwood Property Trust Inc Reits USD 0.01	899	0,17
6.253	Starwood Waypoint Residential Trust Reits USD 0.01	153	0,03
42.992	Strategic Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	587	0,11
8.875	STORE Capital Corp Reits USD 0.01	186	0,04
13.613	Summit Hotel Properties Inc Reits USD 0.01	186	0,03
11.517	Sun Communities Inc Reits USD 0.01	801	0,15
34.957	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD 0.01	491	0,09
16.278	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD 0.01	529	0,10
7.902	Taubman Centers Inc Reits USD 0.01	591	0,11
66.051	Two Harbors Investment Corp Reits USD 0.0001	675	0,13
2.993	Universal Health Realty Income Trust Reits USD 0.01	146	0,03
17.852	Urban Edge Properties Reits USD 0.01	383	0,07
2.305	Urstadt Biddle Properties Inc Reits USD 0.01	44	0,01
11.280	Washington Real Estate Investment Trust USD 0.01	303	0,06
20.318	Weingarten Realty Investors Reits USD 0.03	715	0,13
5.709	Winthrop Realty Trust Reits USD 1.00	85	0,02
17.280	WP Carey Inc Reits USD 0.001	1.058	0,19
30.339	WP Glimcher Inc Reits USD 0.0001	410	0,08
18.550	Xenia Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	384	0,07
Freizeitprodukte			
13.099	Callaway Golf Co Com USD 0.01	120	0,02
7.409	Pool Corp Com USD 0.001	522	0,10
Restaurants und Bars			
4.035	Buffalo Wild Wings Inc Com NPV	789	0,15
4.741	Cracker Barrel Old Country Store Inc Com USD 0.01	719	0,13
2.991	DineEquity Inc Com USD 0.01	311	0,06

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Einzelhandel (Fortsetzung)			
Restaurants und Bars (Fortsetzung)				4.999	Outerwall Inc Com USD 0.001	354	0,07
6.513	Jack in the Box Inc Com USD 0.01	619	0,11	4.304	Panera Bread Co Com USD 0.0001	878	0,16
5.255	Papa John's International Inc Com USD 0.01	397	0,07	8.178	Penske Automotive Group Inc Com USD 0.0001	442	0,08
1.655	Red Robin Gourmet Burgers Inc Com USD 0.001	152	0,03	20.597	Pier 1 Imports Inc Com USD 0.001	243	0,05
8.876	Sonic Corp Com USD 0.01	264	0,05	3.056	Popeyes Louisiana Kitchen Inc Com USD 0.01	185	0,03
16.166	Texas Roadhouse Inc Com USD 0.001	636	0,12	3.184	PriceSmart Inc Com USD 0.0001	309	0,06
Einzelhandel				14.257	Regis Corp Com USD 0.05	209	0,04
11.615	Aeropostale Inc Com USD 0.01	18	0,00	6.413	Restoration Hardware Holdings Inc Com USD 0.0001	651	0,12
7.905	ANN Inc Com USD 0.0068	362	0,07	10.559	Ruby Tuesday Inc Com USD 0.01	77	0,01
4.504	Asbury Automotive Group Inc Com USD 0.01	398	0,07	9.751	Rush Enterprises Inc Com USD 0.01	248	0,05
22.869	Ascena Retail Group Inc Com USD 0.01	286	0,05	6.176	Ruth's Hospitality Group Inc Com USD 0.01	108	0,02
6.354	Barnes & Noble Inc Com USD 0.001	167	0,03	26.548	Sally Beauty Holdings Inc Com USD 0.01	791	0,15
261	Biglari Holdings Inc Com USD 0.50	113	0,02	1.053	Shake Shack Inc Com USD 0.01	72	0,01
3.360	BJ's Restaurants Inc Com NPV	173	0,03	2.531	Shoe Carnival Inc Com USD 0.01	72	0,01
18.989	Bloomin' Brands Inc Com USD 0.01	442	0,08	7.206	Tuesday Morning Corp Com USD 0.01	67	0,01
10.665	Brinker International Inc Com USD 0.10	639	0,12	4.832	Vitamin Shoppe Inc Com USD 0.01	178	0,03
12.859	Burlington Stores Inc Com USD 0.0001	707	0,13	54.774	Wendy's Co Com USD 0.10	561	0,10
7.242	Caleres Inc Com USD 0.01	239	0,04	15.143	Williams-Sonoma Inc Com USD 0.01	1.282	0,24
7.382	Cato Corp Com USD 0.033	283	0,05	13.386	World Fuel Services Corp Com USD 0.01	544	0,10
9.733	Cheesecake Factory Inc Com USD 0.01	562	0,10	2.909	Zoe's Kitchen Inc Com USD 0.01	130	0,02
25.229	Chico's FAS Inc Com USD 0.01	384	0,07	Sparkassen			
6.757	Conn's Inc Com USD 0.01	233	0,04	14.259	Beneficial Bancorp Inc Com USD 0.01	183	0,04
20.504	Copart Inc Com NPV	739	0,14	4.293	Berkshire Hills Bancorp Inc Com USD 0.01	125	0,02
12.393	CST Brands Inc Com USD 0.01	469	0,09	8.335	Northfield Bancorp Inc Com USD 0.01	126	0,02
14.310	Denny's Corp Com USD 0.01	168	0,03	Halbleiter			
4.234	Dillard's Inc Com NPV	431	0,08	97.973	Advanced Micro Devices Inc Com USD 0.01	189	0,04
10.262	Domino's Pizza Inc Com USD 0.01	1.168	0,22	35.849	Amkor Technology Inc Com USD 0.001	158	0,03
13.896	DSW Inc Com NPV	452	0,08	21.028	Applied Micro Circuits Corp Com USD 0.01	130	0,02
18.281	Dunkin' Brands Group Inc Com USD 0.001	985	0,18	76.264	Atmel Corp Com USD 0.001	631	0,12
17.837	Express Inc Com USD 0.01	339	0,06	11.366	Brooks Automation Inc Com USD 0.01	120	0,02
4.563	Fiesta Restaurant Group Inc Com USD 0.01	265	0,05	6.705	Cabot Microelectronics Corp Com USD 0.001	304	0,06
9.932	Fred's Inc Com NPV	179	0,03	10.019	Cavium Inc Com USD 0.001	679	0,13
14.930	GNC Holdings Inc Com USD 0.001	735	0,14	12.241	Cirrus Logic Inc Com USD 0.001	404	0,07
11.683	Guess? Inc Com USD 0.01	256	0,05	17.645	Cree Inc Com USD 0.00125	435	0,08
10.718	Krispy Kreme Doughnuts Inc Com NPV	200	0,04	55.276	Cypress Semiconductor Corp Com USD 0.01	635	0,12
3.864	Lithia Motors Inc Com NPV	463	0,09	10.181	Diodes Inc Com USD 0.667	226	0,04
5.293	Lumber Liquidators Holdings Inc Com USD 0.001	102	0,02	32.865	Entegris Inc Com USD 0.01	487	0,09
2.538	Mattress Firm Holding Corp Com USD 0.01	157	0,03	22.075	Fairchild Semiconductor International Inc Com USD 0.01	332	0,06
9.963	Michaels Cos Inc Com USD 0.06775	252	0,05	25.828	FormFactor Inc Com USD 0.001	186	0,03
7.845	MSC Industrial Direct Co Inc Com USD 0.001	559	0,10				
10.305	Nu Skin Enterprises Inc Com USD 0.001	409	0,08				

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Halbleiter (Fortsetzung)				Software (Fortsetzung)			
25.833	Integrated Device Technology Inc Com USD 0.001	493	0,09	8.103	CommVault Systems Inc Com USD 0.01	303	0,06
28.330	Intersil Corp Com USD 0.01	315	0,06	10.536	Constant Contact Inc Com USD 0.01	272	0,05
12.306	InvenSense Inc Com USD 0.001	161	0,03	9.933	Cornerstone OnDemand Inc Com USD 0.0001	358	0,07
6.746	IPG Photonics Corp Com USD 0.0001	622	0,11	5.812	CSG Systems International Inc Com USD 0.01	181	0,03
11.407	Kulicke & Soffa Industries Inc Com NPV	119	0,02	3.667	Cvent Inc Com USD 0.001	99	0,02
19.278	Lattice Semiconductor Corp Com USD 0.01	95	0,02	9.811	Dealertrack Technologies Inc Com USD 0.01	609	0,11
3.527	M/A-COM Technology Solutions Holdings Inc Com USD 0.001	119	0,02	6.143	Demandware Inc Com USD 0.01	464	0,09
17.331	Microsemi Corp Com USD 0.20	571	0,11	4.992	Ebix Inc Com USD 0.10	155	0,03
9.084	MKS Instruments Inc Com NPV	323	0,06	4.742	Envestnet Inc Com USD 0.01	215	0,04
8.255	Monolithic Power Systems Inc Com USD 0.001	427	0,08	5.445	Fair Isaac Corp Com USD 0.01	494	0,09
9.876	OmniVision Technologies Inc Com USD 0.001	241	0,04	17.419	Glu Mobile Inc Com USD 0.0001	102	0,02
78.487	ON Semiconductor Corp Com USD 0.01	834	0,15	11.768	Guidewire Software Inc Com USD 0.0001	695	0,13
11.006	Photronics Inc Com USD 0.01	91	0,02	2.343	HubSpot Inc Com USD 0.001	126	0,02
33.775	PMC-Sierra Inc Com USD 0.001	230	0,04	4.632	Imperva Inc Com USD 0.0001	304	0,06
4.999	Power Integrations Inc Com USD 0.001	194	0,04	10.064	inContact Inc Com USD 0.0001	93	0,02
19.621	QLogic Corp Com USD 0.001	174	0,03	8.786	Infoblox Inc Com USD 0.0001	206	0,04
30.900	Rambus Inc Com USD 0.001	405	0,07	20.122	Informatica Corp Com USD 0.001	976	0,18
19.706	Rovi Corp Com USD 0.001	216	0,04	2.882	Interactive Intelligence Group Inc Com USD 0.01	119	0,02
12.559	Semtech Corp Com USD 0.01	221	0,04	7.927	ManTech International Corp Com USD 0.01	236	0,04
6.321	Silicon Laboratories Inc Com USD 0.0001	284	0,05	13.551	MedAssets Inc Com USD 0.01	316	0,06
37.010	Teradyne Inc Com USD 0.125	712	0,13	10.111	Medidata Solutions Inc Com USD 0.01	544	0,10
10.754	Tessera Technologies Inc Com USD 0.001	373	0,07	2.304	MicroStrategy Inc Com USD 0.001	470	0,09
7.627	Veeco Instruments Inc Com USD 0.01	197	0,04	5.615	Monotype Imaging Holdings Inc Com USD 0.001	140	0,03
Seefrachtverkehr				18.285	MSCI Inc Com USD 0.01	1.246	0,23
8.024	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD 0.01	942	0,17	4.834	Omniceil Inc Com USD 0.001	176	0,03
Software				4.969	Paycom Software Inc Com USD 0.01	159	0,03
18.649	ACI Worldwide Inc Com USD 0.005	441	0,08	4.387	PDF Solutions Inc Com USD 0.00015	61	0,01
6.582	Actua Corp Com USD 0.001	97	0,02	5.701	Pegasystems Inc Com USD 0.01	154	0,03
16.452	Acxiom Corp Com USD 0.10	295	0,05	11.948	Progress Software Corp Com USD 0.01	355	0,07
30.497	Allscripts Healthcare Solutions Inc Com USD 0.01	441	0,08	6.247	Proofpoint Inc Com USD 0.0001	404	0,07
15.102	Aspen Technology Inc Com USD 0.10	670	0,12	4.141	PROS Holdings Inc Com USD 0.001	90	0,02
6.861	athenahealth Inc Com USD 0.01	960	0,18	19.439	PTC Inc Com USD 0.01	707	0,13
1.745	Benefitfocus Inc Com USD 0.001	65	0,01	17.768	Qlik Technologies Inc Com USD 0.0001	719	0,13
10.087	Blackbaud Inc Com USD 0.001	617	0,11	12.411	Quality Systems Inc Com USD 0.01	158	0,03
6.157	Bottomline Technologies de Inc Com USD 0.001	169	0,03	7.224	RealPage Inc Com USD 0.001	139	0,03
22.339	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD 0.01	1.212	0,22	4.560	SciQuest Inc Com USD 0.001	54	0,01
7.913	BroadSoft Inc Com USD 0.01	276	0,05	12.908	SolarWinds Inc Com USD 0.001	515	0,09
9.152	Callidus Software Inc Com USD 0.001	152	0,03	11.713	Solera Holdings Inc Com USD 0.01	428	0,08
				2.651	SPS Commerce Inc Com USD 0.001	191	0,03
				12.462	SS&C Technologies Holdings Inc Com USD 0.01	848	0,16
				5.381	Synchronoss Technologies Inc Com USD 0.0001	257	0,05
				4.662	Synnex Corp Com USD 0.001	353	0,06

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Software (Fortsetzung)			
8.731	Tableau Software Inc Com USD 0.0001	915	0,17
17.859	Take-Two Interactive Software Inc Com USD 0.01	564	0,10
6.023	Tango Inc Com USD 0.0001	66	0,01
3.066	Textura Corp Com USD 0.001	89	0,02
5.544	Tyler Technologies Inc Com USD 0.01	773	0,14
4.712	Ultimate Software Group Inc Com USD 0.01	868	0,16
9.992	Veeva Systems Inc Com USD 0.00001	269	0,05
10.279	Verint Systems Inc Com USD 0.001	598	0,11
6.133	Zendesk Inc Com USD 0.01	126	0,02
118.351	Zynga Inc Com USD 0.00000625	294	0,05
Spezialchemikalien			
10.717	HB Fuller Co Com USD 1.00	430	0,08
9.030	OM Group Inc Com USD 0.01	306	0,06
Fach-Einzelhändler			
8.962	Cabela's Inc Com USD 0.01	398	0,07
3.884	Group 1 Automotive Inc Com USD 0.01	376	0,07
5.702	Hibbett Sports Inc Com USD 0.01	260	0,05
83.402	Office Depot Inc Com USD 0.01	667	0,12
16.985	Pep Boys-Manny Moe & Jack Com USD 1.00	201	0,04
5.359	Sonic Automotive Inc Com USD 0.01	125	0,02
Lagerwesen			
7.680	Mobile Mini Inc Com USD 0.01	285	0,05
9.222	Wesco Aircraft Holdings Inc Com USD 0.001	132	0,03
Telekommunikation			
15.201	8x8 Inc Com USD 0.001	132	0,02
9.237	Adtran Inc Com USD 0.01	152	0,03
5.751	Arista Networks Inc Com USD 0.0001	486	0,09
9.165	Black Box Corp Com USD 0.001	143	0,03
18.568	Ciena Corp Com USD 0.01	472	0,09
23.206	CommScope Holding Co Inc Com USD 0.01	728	0,13
2.852	Comverse Inc Com USD 0.01	58	0,01
5.804	Consolidated Communications Holdings Inc Com USD 0.01	116	0,02
12.116	DigitalGlobe Inc Com USD 0.001	257	0,05
37.258	EarthLink Holdings Corp Com USD 0.01	273	0,05
7.055	EchoStar Corp Com USD 0.001	327	0,06
15.842	Finisar Corp Com USD 0.001	276	0,05
26.037	Fortinet Inc Com USD 0.001	1.243	0,23
2.662	Gigamon Inc Com USD 0.0001	72	0,01
62.845	Globalstar Inc Com USD 0.0001	129	0,02
8.356	Gogo Inc Com USD 0.0001	152	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Telekommunikation (Fortsetzung)			
20.201	Infinera Corp Com USD 0.001	484	0,09
6.617	InterDigital Inc Com USD 0.01	358	0,07
4.756	Iridium Communications Inc Com USD 0.001	35	0,01
42.958	JDS Uniphase Corp Com USD 0.001	476	0,09
2.418	Loral Space & Communications Inc Com USD 0.01	153	0,03
5.781	NeuStar Inc Com USD 0.001	178	0,03
6.961	Plantronics Inc Com USD 0.01	404	0,07
28.389	Polycom Inc Com USD 0.0005	323	0,06
16.959	Premiere Global Services Inc Com USD 0.01	183	0,03
2.262	RigNet Inc Com USD 0.001	59	0,01
13.296	Ruckus Wireless Inc Com USD 0.001	164	0,03
9.437	Shenandoah Telecommunications Co Com NPV	324	0,06
11.105	ShoreTel Inc Com USD 0.001	79	0,02
15.097	Telephone & Data Systems Inc Com USD 0.01	444	0,08
5.110	Ubiquiti Networks Inc Com USD 0.001	165	0,03
1.736	United States Cellular Corp Com USD 1.00	64	0,01
48.212	Vonage Holdings Corp Com USD 0.001	308	0,06
6.275	West Corp Com USD 0.001	181	0,03
17.345	Windstream Holdings Inc Com USD 0.0001	84	0,02
Telekommunikationsausrüstung			
5.001	Anixter International Inc Com USD 1.00	331	0,06
19.965	Arris Group Inc Com USD 0.01	617	0,11
5.795	Atlantic Tele-Network Inc Com USD 0.01	410	0,08
5.719	CalAmp Corp Com USD 0.01	98	0,02
50.999	Cincinnati Bell Inc Com USD 0.01	199	0,04
6.056	Comtech Telecommunications Corp Com USD 0.10	174	0,03
37.074	Harmonic Inc Com USD 0.001	223	0,04
9.116	Ixia Com NPV	120	0,02
3.786	LogMeIn Inc Com USD 0.01	279	0,05
3.353	Lumos Networks Corp Com USD 0.01	47	0,01
5.980	Netgear Inc Com USD 0.001	200	0,04
7.214	ViaSat Inc Com USD 0.0001	447	0,08
Textilien			
9.482	Five Below Inc Com USD 0.01	350	0,06
3.267	G&K Services Inc Com USD 0.50	214	0,04
24.453	Kate Spade & Co Com USD 1.00	492	0,09
1.404	Lands' End Inc Com USD 0.01	33	0,01
2.630	UniFirst Corp Com USD 0.10	291	0,05
3.778	Zumiez Inc Com NPV	99	0,02

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Transportdienstleistungen			
8.883	ArcBest Corp Com USD 0.01	293	0,05
3.662	Celadon Group Inc Com USD 0.033	80	0,01
9.208	Con-way Inc Com USD 0.625	357	0,07
2.788	Echo Global Logistics Inc Com USD 0.0001	90	0,02
11.247	Era Group Inc Com USD 0.01	190	0,04
9.058	Genesee & Wyoming Inc Com USD 0.01	645	0,12
6.866	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD 0.01	125	0,02
9.044	Hub Group Inc Com USD 0.01	381	0,07
2.580	Kirby Corp Com USD 0.10	187	0,03
7.719	Landstar System Inc Com USD 0.01	556	0,10
4.141	Marten Transport Ltd Com USD 0.01	80	0,02
1.579	Matson Inc Com NPV	65	0,01
4.648	Quality Distribution Inc Com NPV	74	0,01
4.604	Roadrunner Transportation Systems Inc Com USD 0.01	121	0,02
8.996	Ryder System Inc Com USD 0.50	814	0,15
4.392	Saia Inc Com USD 0.001	191	0,04
20.114	Swift Transportation Co Com USD 0.001	479	0,09
8.692	Tidewater Inc Com USD 0.10	169	0,03
8.357	Werner Enterprises Inc Com USD 0.01	236	0,04
13.256	XPO Logistics Inc Com USD 0.001	575	0,11
Lkw-Transporte			
1.304	Amerco Com USD 0.25	468	0,09
7.831	GATX Corp Com USD 0.625	415	0,08
4.302	Greenbrier Cos Inc Com NPV	197	0,04
15.935	Heartland Express Inc Com USD 0.01	340	0,06
14.133	Knight Transportation Inc Com USD 0.01	382	0,07
10.612	Old Dominion Freight Line Inc Com USD 0.10	776	0,14
3.590	TAL International Group Inc Com USD 0.001	71	0,01
Wasser			
6.576	American States Water Co Com NPV	253	0,05
28.593	Aqua America Inc Com USD 0.50	727	0,13
8.085	California Water Service Group Com USD 0.01	174	0,03
1.864	Connecticut Water Service Inc Com NPV	63	0,01
3.151	Middlesex Water Co Com NPV	72	0,01
11.761	Pico Holdings Inc Com USD 0.001	145	0,03
2.560	SJW Corp Com USD 1.042	77	0,02
Vereinigte Staaten - insgesamt		525.237	96,67
Aktien - insgesamt		541.818	99,71

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Optionsscheine			
Vereinigte Staaten			
2.658	Magnum Hunter Resources Corp Warrants 15 April 2016 */**	-	0,00
Vereinigte Staaten - insgesamt		-	0,00
Optionsscheine - insgesamt		-	0,00

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	
Derivative Finanzinstrumente				
Futures-Kontrakte				
10	Russell 2000 Mini Index Futures September 2015	1.251	(16)	0,00
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten insgesamt		(16)	0,00	
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		(16)	0,00	

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	541.802	99,71
Liquide Mittel†	1.622	0,30
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(255)	(0,04)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	543.169	99,97
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	186	0,03
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	543.355	100,00

† Liquide Mittel in Höhe von 1.504.489 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 117.537 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

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

** Dieses Wertpapier wurde in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Dieses Wertpapier wurde zum Jahresende mit null bewertet.

[†] Liquide Mittel in Höhe von 1.504.489 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 117.537 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

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

** Dieses Wertpapier wurde in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Dieses Wertpapier wurde zum Jahresende mit null bewertet.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	541.818	99,54
Sonstige Vermögenswerte	2.484	0,46
Umlaufvermögen insgesamt	544.302	100,00

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
9.454	United Therapeutics Corp Com USD 0.01	1.687	33.286	Keysight Technologies Inc Com USD 0.01	1.114
12.786	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	1.615	4.657	Puma Biotechnology Inc Com USD 0.0001	1.097
13.690	Lear Corp Com USD 0.01	1.553	30.085	Brookdale Senior Living Inc Com USD 0.01	1.088
12.314	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	1.477	33.971	HD Supply Holdings Inc Com USD 0.01	1.086
19.519	Centene Corp Com USD 0.001	1.469	62.519	NiSource Inc Com USD 0.01	1.062
50.819	E*TRADE Financial Corp Com USD 0.01	1.468	20.870	Spirit AeroSystems Holdings Inc Com USD 0.01	1.059
16.973	Gartner Inc Com USD 0.0005	1.466	15.048	Mednax Inc Com USD 0.01	1.054
47.161	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	1.466	56.963	NorthStar Realty Finance Corp Reits USD 0.01	1.022
169.566	Rite Aid Corp Com USD 1.00	1.440	10.366	WR Grace & Co Com USD 0.01	1.015
31.017	WhiteWave Foods Co Com USD 0.01	1.429	12.883	Williams-Sonoma Inc Com USD 0.01	1.009
40.267	Tegna Inc Com USD 1.00	1.425	8.340	Idexx Laboratories Inc Com USD 0.10	1.006
8.065	Jones Lang LaSalle Inc Com USD 0.01	1.369	25.866	CDK Global Inc Com USD 0.01	1.005
7.935	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	1.366	15.216	WP Carey Inc Reits USD 0.001	998
25.866	CDK Global Inc Com USD 0.01	1.357	10.687	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD 0.01	983
29.122	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	1.323	19.783	RPM International Inc Com USD 0.01	965
19.267	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	1.322	25.617	Pinnacle Foods Inc Com USD 0.01	963
45.514	SunEdison Inc Com USD 0.01	1.318	7.236	Signature Bank Com USD 0.01	959
15.533	Dresser-Rand Group Inc Com USD 0.01	1.314	10.191	Global Payments Inc Com NPV	956
26.878	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	1.298	18.554	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD 0.01	955
18.907	Splunk Inc Com USD 0.001	1.260	17.484	Community Health Systems Inc Com USD 0.01	937

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI USA UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	9.260	5.953
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	36.107	36.949
Gesamtgewinne		45.367	42.902
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.519)	(955)
Netto-Betriebsgewinn		43.848	41.947
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		43.848	41.947
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.580)	(846)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		42.268	41.101
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(94)	2
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		42.174	41.103

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	251.235	357.571
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	42.174	41.103
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	195.084	111.846
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(151.609)	(259.285)
Fusionsbedingte Übertragung*	177.059	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	220.534	(147.439)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	513.943	251.235

* Mit Wirkung zum 18. August 2014 wurde der iShares MSCI USA UCITS ETF, ein Fonds von iShares V, mit dem iShares MSCI USA UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,245811029.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI USA UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		12.052	9.272
Margin-Cashkonto		91	66
Forderungen	10	395	213
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	511.215	250.567
Umlaufvermögen insgesamt		523.753	260.118
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(9.718)	(8.877)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(8)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(9.718)	(8.885)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		514.035	251.233
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(92)	2
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		513.943	251.235

* Mit Wirkung zum 18. August 2014 wurde der iShares MSCI USA UCITS ETF, ein Fonds von iShares V, mit dem iShares MSCI USA UCITS ETF verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,245811029.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI USA UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	9.235	5.953
Erträge aus der Wertpapierleihe	25	-
	9.260	5.953

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	35.923	36.763
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	192	186
Nettoverluste aus sonstigen Anlagen	(8)	-
	36.107	36.949

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(1.519)	(426)
Verwaltungsaufwendungen	-	(353)
Administrative Kosten	-	(176)
	(1.519)	(955)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,33	0,33

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(94)	2
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(94)	2
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	(92)	2

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI USA UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(33)	(47)

8. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.449.533	2.399.535
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.050.000	700.000
Fusionsbedingte Übertragung Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	1.007.779 (825.031)	- (1.650.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.682.281	1.449.533

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	2.682.281
Zum 31. Juli 2014	1.449.533
Zum 31. Juli 2013	2.399.535

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	513.943
Zum 31. Juli 2014	251.235
Zum 31. Juli 2013	357.571

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	191,61
Zum 31. Juli 2014	173,32
Zum 31. Juli 2013	149,02

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Forderungen aus Dividendenerträgen	388	213
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	3	-
Offene Steuerrückforderung	4	-
	395	213

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	511.187	250.567
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	28	-
	511.215	250.567

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(8)
	-	(8)

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(9.580)	(8.809)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(138)	(68)
	(9.718)	(8.877)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares MSCI USA UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	25	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	12.857	557
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	14.532	615

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Bermuda			
Landwirtschaft			
3.716	Bunge Ltd Com USD 0.01	297	0,06
Chemikalien			
2.972	Axalta Coating Systems Com USD 1.00	94	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
11.504	Invesco Ltd Com USD 0.20	444	0,08
Versicherungen			
3.346	Arch Capital Group Ltd Com USD 0.01	239	0,05
2.751	Axis Capital Holdings Ltd Com USD 0.0125	159	0,03
1.160	Everest Re Group Ltd Com USD 0.01	212	0,04
1.348	PartnerRe Ltd Com USD 1.00	183	0,04
1.089	RenaissanceRe Holdings Ltd Com USD 1.00	117	0,02
Freizeit			
3.682	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD 0.001	230	0,04
Öl- und Gasgesellschaften			
7.305	Nabors Industries Ltd Com USD 0.001	85	0,02
Einzelhandel			
1.984	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	240	0,05
Halbleiter			
2.780	Freescale Semiconductor Ltd Com USD 0.01	111	0,02
11.075	Marvell Technology Group Ltd Com USD 0.002	138	0,03
Bermuda - insgesamt		2.549	0,50
Britische Jungferninseln			
Bekleidungseinzelhändler			
5.333	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	224	0,04
Britische Jungferninseln - insgesamt		224	0,04
Curacao			
Öl- und Gasdienstleistungen			
33.169	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	2.747	0,53
Curacao - insgesamt		2.747	0,53
Irland			
Computer			
16.278	Accenture Plc Com USD 0.0000225	1.679	0,33
8.268	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	418	0,08
Elektronik			
10.903	Tyco International Plc Com CHF 0.50	414	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Irland (Fortsetzung)			
Gesundheitspflegeprodukte			
36.577	Medtronic Plc Com USD 0.10	2.869	0,56
Versicherungen			
4.211	Willis Group Holdings Plc Com USD 0.000115	196	0,04
7.478	XL Group Plc Com USD 0.01	284	0,05
Sonstige Fertigung			
12.315	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	746	0,15
6.835	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	420	0,08
5.067	Pentair Plc Com USD 0.01	308	0,06
Öl- und Gasdienstleistungen			
18.905	Weatherford International Plc Com USD 0.001	202	0,04
Pharmazeutika			
3.833	Alkermes Plc Com USD 0.01	268	0,05
9.790	Allergan Plc Com USD 0.0033	3.248	0,63
5.239	Endo International Plc Com USD 0.0001	459	0,09
1.576	Jazz Pharmaceuticals Plc Com USD 0.0001	303	0,06
2.911	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	361	0,07
3.636	Perrigo Co Plc Com NPV	699	0,14
Irland - insgesamt		12.874	2,51
Jersey			
Autoteile und Ausrüstung			
7.470	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	584	0,11
Jersey - insgesamt		584	0,11
Liberia			
Freizeit			
4.319	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	388	0,08
Liberia - insgesamt		388	0,08
Niederlande			
Chemikalien			
10.526	LyondellBasell Industries NV Com USD 0.01	988	0,19
Elektronik			
4.169	Sensata Technologies Holding NV Com EUR 0.01	214	0,04
Ingenieurwesen und Bau			
2.436	Chicago Bridge & Iron Co NV Com EUR 0.01	129	0,03
Medien			
8.803	Nielsen NV Com EUR 0.07	427	0,08
Öl- und Gasdienstleistungen			
1.162	Core Laboratories NV Com EUR 0.02	127	0,02

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Niederlande (Fortsetzung)			
Pharmazeutika			
10.794	Mylan NV Com EUR 0.01	604	0,12
	Niederlande - insgesamt	2.489	0,48
Panama			
Freizeit			
10.714	Carnival Corp Com USD 0.01	571	0,11
	Panama - insgesamt	571	0,11
Singapur			
Elektronik			
16.721	Flextronics International Ltd Com NPV	184	0,04
Halbleiter			
6.546	Avago Technologies Ltd Com NPV	819	0,16
	Singapur - insgesamt	1.003	0,20
Schweiz			
Elektronik			
2.908	Garmin Ltd Com CHF 10.00	122	0,02
10.499	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	639	0,13
Versicherungen			
8.593	ACE Ltd Com CHF 24.77	935	0,18
	Schweiz - insgesamt	1.696	0,33
Vereinigtes Königreich			
Versicherungen			
7.247	Aon Plc Com USD 0.01	731	0,14
Medien			
16.400	Liberty Global Plc Class 'C' Com USD 0.01	806	0,16
6.387	Liberty Global Plc Com USD 0.01	335	0,06
Öl- und Gasgesellschaften			
6.114	Enesco Plc Com USD 0.10	101	0,02
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	1.973	0,38
Vereinigte Staaten			
Werbung			
10.755	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	229	0,05
6.570	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	480	0,09
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
2.647	B/E Aerospace Inc Com USD 0.01	129	0,02
17.304	Boeing Co Com USD 5.00	2.495	0,49
7.312	General Dynamics Corp Com USD 1.00	1.091	0,21
3.277	Harris Corp Com USD 1.00	272	0,05
2.277	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	263	0,05
6.901	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	1.429	0,28

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung (Fortsetzung)			
4.965	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	859	0,17
7.943	Raytheon Co Com USD 0.01	867	0,17
3.235	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	274	0,05
1.296	TransDigm Group Inc Com USD 0.01	293	0,06
21.032	United Technologies Corp Com USD 1.00	2.110	0,41
Landwirtschaft			
16.576	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	786	0,15
Fluggesellschaften			
4.601	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	184	0,03
5.425	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	241	0,05
4.819	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	174	0,03
2.395	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	135	0,03
Bekleidungseinzelhändler			
2.451	Dick's Sporting Goods Inc Com USD 0.01	125	0,02
10.388	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	322	0,06
5.481	Kohl's Corp Com USD 0.01	336	0,07
17.817	Nike Inc Com NPV	2.053	0,40
1.602	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	202	0,04
4.351	Under Armour Inc Com USD 0.000333	432	0,08
8.961	VF Corp Com NPV	691	0,14
Autohersteller			
96.100	Ford Motor Co Com USD 0.01	1.424	0,28
37.344	General Motors Co Com USD 0.01	1.176	0,23
9.018	Paccar Inc Com USD 1.00	585	0,11
2.477	Tesla Motors Inc Com USD 0.001	659	0,13
Autoteile und Ausrüstung			
2.396	Autoliv Inc Com USD 1.00	252	0,05
5.775	BorgWarner Inc Com USD 0.01	287	0,06
6.949	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	209	0,04
17.311	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	789	0,15
1.998	Lear Corp Com USD 0.01	208	0,04
1.437	Wabco Holdings Inc Com USD 0.01	177	0,03
Automobilbranche			
5.683	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	331	0,07
Banken			
273.404	Bank of America Corp Com USD 0.01	4.891	0,95
29.046	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	1.261	0,25
18.649	BB&T Corp Com USD 5.00	751	0,15
14.317	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	1.164	0,23
4.811	CIT Group Inc Com USD 0.01	226	0,04
78.644	Citigroup Inc Com USD 0.01	4.600	0,90
8.487	Citizens Financial Group Inc Com USD 0.01	221	0,04
4.823	Comerica Inc Com USD 5.00	229	0,04
22.266	Fifth Third Bancorp Com NPV	469	0,09

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				Biotechnologie (Fortsetzung)			
Banken (Fortsetzung)				1.957	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	1.084	0,21
3.414	First Republic Bank Com USD 0.01	218	0,04	1.205	United Therapeutics Corp Com USD 0.01	204	0,04
10.171	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	2.086	0,41	6.214	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	839	0,16
21.173	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	247	0,05	Allgemeiner Einzelhandel			
96.727	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	6.631	1,29	8.981	Macy's Inc Com USD 0.01	620	0,12
23.472	KeyCorp Com USD 1.00	348	0,07	Baustoffe und Zubehör			
2.925	M&T Bank Corp Com USD 0.50	384	0,07	4.120	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	197	0,04
37.618	Morgan Stanley Com USD 0.01	1.461	0,28	1.481	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	232	0,04
11.512	New York Community Bancorp Inc Com USD 0.01	219	0,04	8.942	Masco Corp Com USD 1.00	236	0,05
5.702	Northern Trust Corp Com USD 1.667	436	0,09	3.249	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	296	0,06
13.682	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	1.344	0,26	Chemikalien			
35.557	Regions Financial Corp Com USD 0.01	369	0,07	5.282	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	753	0,15
10.701	State Street Corp Com USD 1.00	820	0,16	1.707	Airgas Inc Com USD 0.01	174	0,03
13.613	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	603	0,12	2.926	Albemarle Corp Com USD 0.01	159	0,03
46.232	US Bancorp Com USD 0.01	2.091	0,41	1.885	Ashland Inc Com USD 0.01	215	0,04
126.995	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	7.352	1,43	3.925	Celanese Corp Com USD 0.0001	259	0,05
Getränke				6.180	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	366	0,07
3.055	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	332	0,06	30.055	Dow Chemical Co Com USD 2.50	1.414	0,27
107.623	Coca-Cola Co Com USD 0.25	4.422	0,86	3.841	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	301	0,06
5.813	Coca-Cola Enterprises Inc Com USD 0.01	297	0,06	7.021	Ecolab Inc Com USD 1.00	813	0,16
4.389	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	527	0,10	23.537	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	1.312	0,26
5.162	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	414	0,08	3.433	FMC Corp Com USD 0.10	167	0,03
3.180	Keurig Green Mountain Inc Com USD 0.10	239	0,05	2.054	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	237	0,05
3.972	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	283	0,05	12.463	Monsanto Co Com USD 0.01	1.270	0,25
3.740	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	574	0,11	8.134	Mosaic Co Com USD 0.01	349	0,07
38.184	PepsiCo Inc Com USD 0.017	3.679	0,72	7.211	PPG Industries Inc Com USD 1.67	782	0,15
Biotechnologie				7.493	Praxair Inc Com USD 0.01	855	0,17
5.805	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	1.146	0,22	2.097	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	583	0,11
1.953	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	249	0,05	3.007	Sigma-Aldrich Corp Com USD 1.00	420	0,08
19.648	Amgen Inc Com USD 0.0001	3.472	0,68	1.190	Westlake Chemical Corp Com USD 0.01	74	0,01
6.099	Biogen Inc Com USD 0.0005	1.946	0,38	Kohle			
4.046	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	592	0,12	5.841	Consol Energy Inc Com USD 0.01	96	0,02
20.779	Celgene Corp Com USD 0.01	2.729	0,53	Gewerbliche Dienstleistungen			
38.640	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	4.552	0,89	4.446	ADT Corp Com USD 0.01	154	0,03
3.699	Illumina Inc Com USD 0.01	811	0,16	5.235	Aramark Com USD 0.01	167	0,03
3.955	Incyte Corp Com USD 0.001	412	0,08	12.531	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	1.000	0,19
3.096	Isis Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	170	0,03	2.772	Cintas Corp Com NPV	237	0,05
2.016	Medivation Inc Com USD 0.01	212	0,04	2.979	Equifax Inc Com USD 1.25	304	0,06
743	Puma Biotechnology Inc Com USD 0.0001	67	0,01	2.023	FleetCor Technologies Inc Com USD 0.001	313	0,06

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)			
2.262	Gartner Inc Com USD 0.0005	200	0,04
6.671	H&R Block Inc Com NPV	222	0,04
10.139	Hertz Global Holdings Inc Com USD 0.01	172	0,03
1.966	ManpowerGroup Inc Com USD 0.01	178	0,03
25.941	MasterCard Inc Com USD 0.0001	2.527	0,49
4.719	Moody's Corp Com USD 0.01	521	0,10
27.518	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	1.066	0,21
5.340	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	148	0,03
3.442	Robert Half International Inc Com USD 0.001	189	0,04
3.624	SEI Investments Co Com USD 0.01	193	0,04
4.203	Total System Services Inc Com USD 0.10	194	0,04
1.821	Towers Watson & Co Com USD 0.01	231	0,05
2.468	United Rentals Inc Com USD 0.01	165	0,03
3.809	Vantiv Inc Com USD 0.00001	168	0,03
4.204	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	328	0,06
14.315	Western Union Co Com USD 0.01	290	0,06
Computer			
151.027	Apple Inc Com USD 0.00001	18.333	3,57
15.803	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	997	0,19
3.852	Computer Sciences Corp Com USD 1.00	252	0,05
51.605	EMC Corp Com USD 0.01	1.388	0,27
47.076	Hewlett-Packard Co Com USD 0.01	1.437	0,28
1.780	IHS Inc Com USD 0.01	223	0,04
24.395	International Business Machines Corp Com USD 0.20	3.951	0,77
8.804	NetApp Inc Com USD 0.001	274	0,05
5.531	SanDisk Corp Com USD 0.001	333	0,07
4.036	Synopsys Inc Com USD 0.01	205	0,04
4.125	Teradata Corp Com USD 0.01	153	0,03
6.063	Western Digital Corp Com USD 0.01	522	0,10
Behälter und Verpackungen			
3.643	Ball Corp Com NPV	247	0,05
3.672	Crown Holdings Inc Com USD 5.00	189	0,04
2.542	Packaging Corp of America Com USD 0.01	180	0,03
5.209	Sealed Air Corp Com USD 0.10	277	0,05
7.079	WestRock Co Com USD 0.01	447	0,09
Kosmetik und Körperpflege			
22.201	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	1.510	0,29
1.533	Edgewell Personal Care Com USD 0.01	147	0,03
6.013	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	536	0,10
70.127	Procter & Gamble Co Com NPV	5.381	1,05
Vertrieb und Großhandel			
7.131	Fastenal Co Com USD 0.01	299	0,06
3.939	Genuine Parts Co Com USD 1.00	350	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)			
7.415	LKQ Corp Com USD 0.01	233	0,04
1.594	WW Grainger Inc Com USD 0.50	365	0,07
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.439	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	299	0,06
1.647	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	453	0,09
11.215	Ally Financial Inc Com USD 0.10	255	0,05
23.632	American Express Co Com USD 0.20	1.797	0,35
4.735	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	595	0,12
3.197	BlackRock Inc Com USD 0.01*	1.075	0,21
30.435	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	1.062	0,21
8.285	CME Group Inc Com USD 0.01	796	0,15
11.612	Discover Financial Services Com USD 0.01	648	0,13
7.468	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	212	0,04
2.982	Eaton Vance Corp Com USD 0.00390625	114	0,02
10.440	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	475	0,09
2.874	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	656	0,13
2.949	Legg Mason Inc Com USD 0.10	146	0,03
3.037	NASDAQ OMX Group Inc Com USD 0.01	155	0,03
11.368	Navient Corp Com USD 0.01	179	0,03
3.161	Raymond James Financial Inc Com USD 0.01	187	0,04
4.292	Synchrony Financial Com USD 0.001	147	0,03
6.570	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	507	0,10
7.570	TD Ameritrade Holding Corp Com USD 0.01	278	0,05
51.291	Visa Inc Com USD 0.0001	3.867	0,75
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
1.126	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	226	0,05
6.046	AMETEK Inc Com USD 0.01	321	0,06
18.048	Emerson Electric Co Com USD 0.50	934	0,18
Elektrizität			
16.914	AES Corp Com USD 0.01	216	0,04
2.795	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	172	0,03
6.055	Ameren Corp Com USD 0.01	249	0,05
12.632	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	715	0,14
9.394	Calpine Corp Com USD 0.001	172	0,03
7.138	CMS Energy Corp Com USD 0.01	245	0,05
7.399	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	470	0,09
15.078	Dominion Resources Inc Com NPV	1.081	0,21
4.420	DTE Energy Co Com NPV	356	0,07
18.266	Duke Energy Corp Com USD 0.001	1.355	0,26
8.424	Edison International Com NPV	505	0,10
4.644	Entergy Corp Com USD 0.01	330	0,06
8.191	Eversource Energy Com USD 5.00	407	0,08

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Elektrizität (Fortsetzung)			
22.194	Exelon Corp Com NPV	712	0,14
10.742	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	365	0,07
4.532	MDU Resources Group Inc Com USD 1.00	88	0,02
11.463	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	1.206	0,23
8.735	NRG Energy Inc Com USD 0.01	196	0,04
4.920	OGE Energy Corp Com USD 0.01	146	0,03
6.512	Pepco Holdings Inc Com USD 0.01	174	0,03
12.235	PG&E Corp Com NPV	643	0,13
2.673	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	165	0,03
17.185	PPL Corp Com USD 0.01	547	0,11
12.796	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	533	0,10
3.494	Scana Corp Com NPV	191	0,04
23.244	Southern Co Com USD 5.00	1.040	0,20
7.971	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	391	0,08
12.746	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	442	0,09
Elektronik			
8.569	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	351	0,07
7.978	Amphenol Corp Com USD 0.001	450	0,09
2.713	Arrow Electronics Inc Com USD 1.00	158	0,03
3.525	Avnet Inc Com USD 1.00	147	0,03
33.576	Corning Inc Com USD 0.50	627	0,12
3.740	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	115	0,02
19.248	Honeywell International Inc Com USD 1.00	2.022	0,39
760	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	257	0,05
10.361	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	1.446	0,28
6.514	Trimble Navigation Ltd Com NPV	150	0,03
2.149	Waters Corp Com USD 0.01	287	0,06
Ingenieurwesen und Bau			
4.194	Fluor Corp Com USD 0.01	196	0,04
3.306	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	139	0,03
3.215	SBA Communications Corp Com USD 0.01	388	0,07
Umweltkontrolle			
6.414	Republic Services Inc Com USD 0.01	273	0,05
2.170	Stericycle Inc Com USD 0.01	306	0,06
11.984	Waste Management Inc Com USD 0.01	612	0,12
Finanzdienstleistungen			
7.015	McGraw Hill Financial Inc Com USD 1.00	714	0,14
Lebensmittel			
5.064	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	250	0,05
10.885	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	479	0,09
15.674	General Mills Inc Com USD 0.10	912	0,18

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Lebensmittelprodukte (Fortsetzung)			
3.927	Hershey Co Com USD 1.00	365	0,07
3.682	Hormel Foods Corp Com USD 0.0586	218	0,04
2.699	JM Smucker Co Com NPV	302	0,06
6.895	Kellogg Co Com USD 0.25	456	0,09
15.308	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	1.218	0,24
24.227	Kroger Co Com USD 1.00	951	0,18
3.028	McCormick & Co Inc Com NPV	248	0,05
42.814	Mondelez International Inc Com NPV	1.935	0,38
14.933	Sysco Corp Com USD 1.00	542	0,10
7.932	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	352	0,07
4.523	WhiteWave Foods Co Com USD 0.01	233	0,04
9.333	Whole Foods Market Inc Com NPV	340	0,07
Forst- und Papierprodukte			
10.783	International Paper Co Com USD 1.00	516	0,10
Gasgesellschaften			
10.110	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	195	0,04
6.037	Sempra Energy Com NPV	615	0,12
Goldbergbau			
13.871	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	238	0,05
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
1.496	Snap-on Inc Com USD 1.00	247	0,05
4.123	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	435	0,08
Gesundheitsfürsorgedienste			
9.094	Aetna Inc Com USD 0.01	1.028	0,20
6.952	Anthem Inc Com USD 0.01	1.072	0,21
2.917	Centene Corp Com USD 0.001	205	0,04
6.710	Cigna Corp Com USD 0.25	967	0,19
4.491	DaVita HealthCare Partners Inc Com USD 0.001	355	0,07
4.764	Envision Healthcare Holdings Inc Com USD 0.01	213	0,04
8.700	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	809	0,16
3.968	Humana Inc Com USD 0.166	723	0,14
2.587	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	329	0,06
3.924	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	290	0,06
24.659	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	2.994	0,58
2.341	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	340	0,06
Gesundheitspflegeprodukte			
14.091	Baxter International Inc Com USD 1.00	565	0,11
5.344	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	813	0,16
33.919	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	588	0,11
1.259	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	223	0,04
1.937	CR Bard Inc Com USD 0.25	381	0,07
16.485	Danaher Corp Com USD 0.01	1.509	0,29
3.506	Dentsply International Inc Com USD 0.01	200	0,04

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Gesundheitspflegeprodukte (Fortsetzung)			
2.892	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	440	0,09
2.220	Henry Schein Inc Com USD 0.01	328	0,06
6.719	Hologic Inc Com USD 0.01	280	0,05
951	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	507	0,10
2.214	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	111	0,02
3.572	ResMed Inc Com USD 0.004	207	0,04
7.308	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	539	0,11
8.815	Stryker Corp Com USD 0.10	902	0,18
2.771	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	238	0,05
4.245	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	442	0,09
Holdinggesellschaften – diversifiziert			
7.768	Leucadia National Corp Com USD 1.00	183	0,04
Wohnungsbau			
8.493	DR Horton Inc Com USD 0.01	252	0,05
4.519	Lennar Corp Com USD 0.10	240	0,05
8.639	PulteGroup Inc Com USD 0.01	179	0,03
4.403	Toll Brothers Inc Com USD 0.01	171	0,03
Innenausstattung			
1.771	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	191	0,04
3.546	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	170	0,03
1.954	Whirlpool Corp Com USD 1.00	347	0,07
Hotels			
12.763	Hilton Worldwide Holdings Inc Com USD 0.01	343	0,07
10.406	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	583	0,11
5.745	Marriott International Inc Com USD 0.01	417	0,08
9.939	MGM Resorts International Com USD 0.01	195	0,04
4.459	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	354	0,07
3.127	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	258	0,05
2.033	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	210	0,04
Haushaltswaren und Wohnungsbau			
2.500	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	152	0,03
9.557	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	1.099	0,21
7.275	Newell Rubbermaid Inc Com USD 1.00	315	0,06
Versicherungen			
11.395	Aflac Inc Com USD 0.10	730	0,14
420	Alleghany Corp Com USD 1.00	205	0,04
10.798	Allstate Corp Com USD 0.01	745	0,15
35.356	American International Group Inc Com USD 2.50	2.267	0,44

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Versicherungen (Fortsetzung)			
4.261	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	202	0,04
1.969	Assurant Inc Com USD 0.01	147	0,03
29.930	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	4.283	0,83
5.992	Chubb Corp Com USD 1.00	745	0,15
4.105	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	226	0,04
6.515	FNF Group Com USD 0.0001	255	0,05
11.035	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	525	0,10
6.809	Lincoln National Corp Com NPV	383	0,07
7.716	Loews Corp Com USD 0.01	294	0,06
13.900	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	805	0,16
24.545	MetLife Inc Com USD 0.01	1.367	0,27
7.380	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	410	0,08
15.414	Progressive Corp Com USD 1.00	470	0,09
11.674	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	1.031	0,20
3.564	Torchmark Corp Com USD 1.00	220	0,04
8.309	Travelers Cos Inc Com NPV	882	0,17
6.794	Unum Group Com USD 0.10	243	0,05
5.937	Voya Financial Inc Com USD 0.01	279	0,05
2.907	WR Berkley Corp Com USD 0.20	162	0,03
Internet			
10.216	Amazon.com Inc Com USD 0.01	5.477	1,07
28.052	eBay Inc Com USD 0.001	789	0,15
2.774	Expedia Inc Com USD 0.001	336	0,07
1.969	F5 Networks Inc Com NPV	264	0,05
51.938	Facebook Inc Com USD 0.000006	4.883	0,95
2.822	FireEye Inc Com USD 0.0001	125	0,02
7.978	Google Inc Class 'C' Com USD 0.001	4.991	0,97
7.446	Google Inc Com USD 0.001	4.896	0,95
2.805	LinkedIn Corp Com USD 0.0001	570	0,11
10.561	Netflix Inc Com USD 0.001	1.207	0,23
1.357	Priceline Group Inc Com USD 0.008	1.688	0,33
3.231	Splunk Inc Com USD 0.001	226	0,04
17.984	Symantec Corp Com USD 0.01	409	0,08
2.930	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	233	0,05
12.566	Twitter Inc Com USD 0.000005	390	0,08
2.708	VeriSign Inc Com USD 0.001	192	0,04
23.178	Yahoo! Inc Com USD 0.001	850	0,17
1.271	Zillow Group Inc Com USD 0.0001	104	0,02
Eisen und Stahl			
8.042	Nucor Corp Com USD 0.40	355	0,07
Freizeit			
4.704	Jarden Corp Com USD 0.01	259	0,05
1.635	Polaris Industries Inc Com USD 0.01	224	0,04

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Maschinen - diversifiziert			
2.434	AGCO Corp Com USD 0.01	134	0,03
4.522	Cummins Inc Com USD 2.50	586	0,11
8.308	Deere & Co Com USD 1.00	785	0,15
3.667	Flowserve Corp Com USD 1.25	172	0,03
3.492	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	408	0,08
2.600	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	435	0,09
2.499	Wabtec Corp Com USD 0.01	253	0,05
4.774	Xylem Inc Com USD 0.01	165	0,03
Maschinenbau und Bergbau			
14.885	Caterpillar Inc Com USD 1.00	1.171	0,23
Medien			
5.013	Cablevision Systems Corp Com USD 0.01	142	0,03
11.929	CBS Corp Com USD 0.001	638	0,12
2.215	Charter Communications Inc Com USD 0.001	412	0,08
10.809	Comcast Corp Class 'A' Com USD 0.01	674	0,13
55.277	Comcast Corp Com USD 0.01	3.454	0,67
7.375	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	223	0,04
3.706	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	122	0,02
5.787	DISH Network Corp Com USD 0.01	374	0,07
11.610	Liberty Interactive Corp QVC Group Com USD 0.01	337	0,07
5.354	Liberty Media Corp Class 'C' Com USD 0.01	202	0,04
2.438	Liberty Media Corp Com USD 0.01	92	0,02
9.590	News Corp Com USD 0.01	141	0,03
2.181	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	136	0,03
63.896	Sirius XM Holdings Inc Com USD 0.001	253	0,05
5.573	Tegna Inc Com USD 1.00	162	0,03
7.299	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	1.386	0,27
21.470	Time Warner Inc Com USD 0.01	1.891	0,37
11.116	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	373	0,07
34.412	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	1.187	0,23
9.216	Viacom Inc Com USD 0.001	525	0,10
41.738	Walt Disney Co Com USD 0.01	5.010	0,98
Metallerzeugnisse			
3.663	Precision Castparts Corp Com NPV	714	0,14
Bergbau			
30.080	Alcoa Inc Com USD 1.00	297	0,06
25.997	Freeport-McMoRan Inc Com USD 0.10	305	0,06
Sonstige Fertigung			
16.352	3M Co Com USD 0.01	2.475	0,48
4.429	Dover Corp Com USD 1.00	284	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Sonstige Fertigung (Fortsetzung)			
261.073	General Electric Co Com USD 0.06	6.819	1,33
8.864	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	793	0,15
2.807	Pall Corp Com USD 0.10	355	0,07
3.714	Parker-Hannifin Corp Com USD 0.50	419	0,08
6.864	Textron Inc Com USD 0.125	300	0,06
Haushalts-Verbrauchsgüter			
3.488	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	301	0,06
3.350	Clorox Co Com USD 1.00	375	0,07
Büro- und Geschäftsausstattung			
29.352	Xerox Corp Com USD 1.00	323	0,06
Öl- und Gasgesellschaften			
13.116	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	975	0,19
1.347	Antero Resources Corp Com USD 0.01	37	0,01
10.012	Apache Corp Com USD 0.625	459	0,09
10.885	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	285	0,06
6.046	Cheniere Energy Inc Com USD 0.003	416	0,08
15.901	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	137	0,03
48.959	Chevron Corp Com USD 0.75	4.328	0,84
2.471	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	257	0,05
7.282	Cobalt International Energy Inc Com USD 0.01	56	0,01
2.934	Concho Resources Inc Com USD 0.001	313	0,06
31.787	ConocoPhillips Com USD 0.01	1.601	0,31
2.292	Continental Resources Inc Com USD 0.01	77	0,01
10.103	Devon Energy Corp Com USD 0.10	499	0,10
1.743	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD 0.01	38	0,01
1.814	Energen Corp Com USD 0.01	100	0,02
14.223	EOG Resources Inc Com USD 0.01	1.098	0,21
3.786	EQT Corp Com NPV	291	0,06
108.825	Exxon Mobil Corp Com NPV	8.627	1,68
2.610	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	151	0,03
6.929	Hess Corp Com USD 1.00	409	0,08
4.821	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	233	0,04
17.865	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	375	0,07
14.286	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	781	0,15
4.533	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	149	0,03
9.995	Noble Energy Inc Com USD 0.01	352	0,07
20.000	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	1.404	0,27
14.107	Phillips 66 Com USD 0.01	1.122	0,22
3.847	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	488	0,09
4.127	Range Resources Corp Com USD 0.01	162	0,03
9.896	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	184	0,04
3.418	Tesoro Corp Com USD 0.167	333	0,06

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)			
13.760	Valero Energy Corp Com USD 0.01	903	0,18
5.328	Whiting Petroleum Corp Com USD 0.001	109	0,02
Öl- und Gasdienstleistungen			
11.152	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	649	0,12
5.028	Cameron International Corp Com USD 0.01	254	0,05
5.921	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	194	0,04
22.031	Halliburton Co Com USD 2.50	920	0,18
10.832	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	456	0,09
2.704	Oceaneering International Inc Com USD 0.25	108	0,02
Pharmazeutika			
39.020	Abbott Laboratories Com NPV	1.978	0,38
44.360	AbbVie Inc Com USD 0.01	3.107	0,60
5.417	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	573	0,11
14.091	Baxalta Inc Com USD 0.01	462	0,09
43.081	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	2.828	0,55
8.538	Cardinal Health Inc Com NPV	726	0,14
26.054	Eli Lilly & Co Com NPV	2.203	0,43
18.887	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	1.701	0,33
4.397	Hospira Inc Com USD 0.01	393	0,08
72.136	Johnson & Johnson Com USD 1.00	7.231	1,41
5.990	McKesson Corp Com USD 0.01	1.322	0,26
5.142	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	455	0,09
73.847	Merck & Co Inc Com USD 0.50	4.355	0,85
2.702	Omnicare Inc Com USD 1.00	262	0,05
159.001	Pfizer Inc Com USD 0.05	5.735	1,12
2.142	Quintiles Transnational Holdings Inc Com USD 0.01	164	0,03
12.347	Zoetis Inc Com USD 0.01	605	0,12
Pipelines			
8.153	Columbia Pipeline Group Inc Com USD 0.01	239	0,05
46.810	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	1.621	0,31
5.142	Oneok Inc Com USD 0.01	194	0,04
16.952	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	513	0,10
18.465	Williams Cos Inc Com USD 1.00	970	0,19
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
7.735	CBRE Group Inc Com USD 0.01	294	0,06
1.160	Jones Lang LaSalle Inc Com USD 0.01	206	0,04
3.733	Realogy Holdings Corp Com USD 0.01	170	0,03
Immobilienfonds (REITs)			
9.713	American Capital Agency Corp Reits USD 0.01	187	0,04
10.847	American Tower Corp Reits USD 0.01	1.032	0,20

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)			
23.749	Annaly Capital Management Inc Reits USD 0.01	237	0,05
3.412	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	588	0,11
3.954	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	488	0,09
4.626	Brixmor Property Group Inc Reits USD 0.01	113	0,02
2.126	Camden Property Trust Reits USD 0.01	169	0,03
3.065	Communications Sales & Leasing Inc Reits USD 0.0001	64	0,01
8.623	Crown Castle International Corp Reits USD 0.01	706	0,14
3.357	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	216	0,04
8.941	Duke Realty Corp Reits USD 0.01	180	0,04
1.424	Equinix Inc Reits USD 0.001	397	0,08
9.404	Equity Residential Reits USD 0.01	704	0,14
1.646	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	370	0,07
2.861	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	210	0,04
1.760	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	241	0,05
14.872	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	404	0,08
11.664	HCP Inc Reits USD 1.00	451	0,09
8.935	Health Care REIT Inc USD 1.00	620	0,12
19.113	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	370	0,07
5.158	Iron Mountain Inc Reits USD 0.01	155	0,03
10.225	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	252	0,05
3.631	Liberty Property Trust Reits USD 0.0001	123	0,03
3.635	Macerich Co Reits USD 0.01	288	0,06
4.317	Plum Creek Timber Co Inc Reits USD 0.01	177	0,03
13.239	Prologis Inc Reits USD 0.01	538	0,10
3.788	Public Storage Reits USD 0.10	777	0,15
5.609	Realty Income Corp Reits USD 1.00	271	0,05
2.254	Regency Centers Corp Reits USD 0.01	144	0,03
8.127	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	1.522	0,30
2.554	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	294	0,06
6.315	UDR Inc Reits USD 0.01	214	0,04
7.131	Ventas Inc Reits USD 0.25	478	0,09
23.764	VEREIT Inc Reits USD 0.01	208	0,04
4.371	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	426	0,08
13.626	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	418	0,08
Restaurants und Bars			
3.270	Darden Restaurants Inc Com NPV	241	0,05
38.909	Starbucks Corp Com USD 0.001	2.254	0,44
11.357	Yum! Brands Inc Com NPV	997	0,19

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)				Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Einzelhandel				Halbleiter (Fortsetzung)			
1.798	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	313	0,06	4.155	Lam Research Corp Com USD 0.001	319	0,06
1.969	AutoNation Inc Com USD 0.01	123	0,02	5.862	Linear Technology Corp Com USD 0.001	240	0,05
834	AutoZone Inc Com USD 0.01	585	0,11	7.331	Maxim Integrated Products Inc Com USD 0.001	249	0,05
4.767	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	311	0,06	4.944	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	212	0,04
7.685	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	248	0,05	27.795	Micron Technology Inc Com USD 0.10	514	0,10
5.670	CarMax Inc Com USD 0.50	366	0,07	15.196	NVIDIA Corp Com USD 0.001	303	0,06
774	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	575	0,11	3.744	Qorvo Inc Com USD 0.0001	217	0,04
7.131	Coach Inc Com USD 0.01	222	0,04	42.816	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	2.757	0,54
11.379	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	1.653	0,32	4.940	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	473	0,09
28.986	CVS Health Corp Com USD 0.01	3.260	0,63	7.081	SunEdison Inc Com USD 0.01	165	0,03
7.709	Dollar General Corp Com USD 0.875	620	0,12	27.178	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	1.359	0,27
5.320	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	415	0,08	6.666	Xilinx Inc Com USD 0.01	278	0,05
3.738	Foot Locker Inc Com USD 0.01	264	0,05	Software			
3.119	GameStop Corp Com USD 0.001	143	0,03	13.109	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	338	0,07
7.080	Gap Inc Com USD 0.05	258	0,05	12.951	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	1.062	0,21
34.201	Home Depot Inc Com USD 0.05	4.004	0,78	4.492	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	345	0,07
6.426	L Brands Inc Com USD 0.50	519	0,10	2.487	Ansys Inc Com USD 0.01	234	0,05
25.157	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	1.746	0,34	5.605	Autodesk Inc Com USD 0.01	284	0,05
3.029	Lululemon Athletica Inc Com USD 0.005	190	0,04	8.025	CA Inc Com USD 0.10	234	0,05
24.946	McDonald's Corp Com USD 0.01	2.492	0,49	3.536	CDK Global Inc Com USD 0.01	182	0,04
3.684	Nordstrom Inc Com NPV	281	0,06	7.811	Cerner Corp Com USD 0.01	560	0,11
2.641	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	635	0,12	4.150	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	314	0,06
2.012	PVH Corp Com USD 1.00	234	0,05	1.073	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	134	0,03
25.551	Rite Aid Corp Com USD 1.00	227	0,04	8.085	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	578	0,11
10.704	Ross Stores Inc Com USD 0.01	569	0,11	7.331	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	479	0,09
16.812	Staples Inc Com USD 0.0006	247	0,05	6.195	Fiserv Inc Com USD 0.01	538	0,10
15.702	Target Corp Com USD 0.0833	1.285	0,25	7.049	Intuit Inc Com USD 0.01	745	0,14
3.196	Tiffany & Co Com USD 0.01	306	0,06	202.180	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	9.442	1,84
17.721	TJX Cos Inc Com USD 1.00	1.237	0,24	881	NetSuite Inc Com USD 0.01	87	0,02
3.502	Tractor Supply Co Com USD 0.008	324	0,06	6.196	Nuance Communications Inc Com USD 0.001	112	0,02
1.464	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	243	0,05	90.530	Oracle Corp Com USD 0.01	3.616	0,70
2.909	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	95	0,02	8.363	Paychex Inc Com USD 0.01	388	0,08
41.812	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	3.010	0,59	3.072	Rackspace Hosting Inc Com USD 0.001	105	0,02
22.635	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	2.187	0,43	4.854	Red Hat Inc Com USD 0.0001	384	0,07
Sparkassen				15.437	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	1.132	0,22
12.006	Hudson City Bancorp Inc Com USD 0.01	124	0,02	3.467	ServiceNow Inc Com USD 0.001	279	0,05
8.993	People's United Financial Inc Com USD 0.01	146	0,03	2.164	VMware Inc Com USD 0.01	193	0,04
Halbleiter				2.573	Workday Inc Com USD 0.001	217	0,04
7.988	Altera Corp Com USD 0.001	397	0,08	Telekommunikation			
7.997	Analog Devices Inc Com USD 0.167	466	0,09	157.660	AT&T Inc Com USD 1.00	5.479	1,07
31.623	Applied Materials Inc Com USD 0.01	549	0,11	15.316	CenturyLink Inc Com USD 1.00	438	0,09
14.008	Broadcom Corp Com USD 0.0001	709	0,14	132.401	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	3.763	0,73
122.866	Intel Corp Com USD 0.001	3.557	0,69	30.797	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	146	0,03
4.104	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	218	0,04				

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Telekommunikation			
10.005	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	284	0,06
7.346	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	371	0,07
5.345	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	322	0,06
1.786	Palo Alto Networks Inc Com USD 0.0001	332	0,06
25.032	Sprint Corp Com USD 0.01	84	0,02
7.333	T-Mobile US Inc Com USD 0.0001	298	0,06
107.883	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	5.049	0,98
Textilien			
1.536	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	310	0,06
Tabak			
51.294	Altria Group Inc Com USD 0.333	2.792	0,54
40.154	Philip Morris International Inc Com NPV	3.434	0,67
11.134	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	956	0,19
Spielwaren			
2.902	Hasbro Inc Com USD 0.50	228	0,04
8.387	Mattel Inc Com USD 1.00	195	0,04
Transportdienstleistungen			
4.038	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	283	0,06
25.614	CSX Corp Com USD 1.00	801	0,16
5.253	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	246	0,05
6.980	FedEx Corp Com USD 0.10	1.197	0,23
2.489	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	209	0,04
2.755	Kansas City Southern Com USD 0.01	273	0,05
8.043	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	679	0,13
22.785	Union Pacific Corp Com USD 2.50	2.224	0,43
18.256	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	1.869	0,36
Wasser			
4.654	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	242	0,05
Vereinigte Staaten - insgesamt		484.089	94,19
Aktien - insgesamt		511.187	99,46
Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto-inven-tarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
24	S&P 500 E Mini Index Futures September 2015	2.490	0,01
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		28	0,01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		28	0,01

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	511.215	99,47
Liquide Mittel[†]	12.143	2,36
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(9.323)	(1,81)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	514.035	100,02
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(92)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	513.943	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 12.052.150 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 90.865 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

* Anlage in einer nahestehenden Partei.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	511.187	97,60
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	28	0,01
Sonstige Vermögenswerte	12.538	2,39
Umlaufvermögen insgesamt	523.753	100,00

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
57.056	Apple Inc Com USD 0.00001	6.640	61.586	Apple Inc Com USD 0.00001	7.220
36.921	Exxon Mobil Corp Com NPV	3.323	44.291	Exxon Mobil Corp Com NPV	3.973
64.751	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	2.880	81.673	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	3.716
23.462	Johnson & Johnson Com USD 1.00	2.372	29.124	Johnson & Johnson Com USD 1.00	3.002
43.179	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	2.309	53.128	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	2.884
79.455	General Electric Co Com USD 0.06	2.004	105.395	General Electric Co Com USD 0.06	2.745
32.014	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	1.917	39.538	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	2.462
21.407	Procter & Gamble Co Com NPV	1.820	28.151	Procter & Gamble Co Com NPV	2.379
55.661	Pfizer Inc Com USD 0.05	1.813	44.494	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	2.170
15.102	Chevron Corp Com USD 0.75	1.654	64.880	Pfizer Inc Com USD 0.05	2.113
33.088	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	1.598	19.205	Chevron Corp Com USD 0.75	2.104
46.559	Intel Corp Com USD 0.001	1.571	24.678	Facebook Inc Com USD 0.000006	1.972
13.885	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	1.433	3.565	Google Inc Class 'C' Com USD 0.001	1.970
24.615	Merck & Co Inc Com USD 0.50	1.432	46.294	Coca-Cola Co Com USD 0.25	1.916
8.501	International Business Machines Corp Com USD 0.20	1.419	53.809	AT&T Inc Com USD 1.00	1.837
41.195	AT&T Inc Com USD 1.00	1.393	12.617	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	1.813
83.843	Bank of America Corp Com USD 0.01	1.371	108.402	Bank of America Corp Com USD 0.01	1.812
13.983	Walt Disney Co Com USD 0.01	1.355	53.587	Intel Corp Com USD 0.001	1.776
12.656	Home Depot Inc Com USD 0.05	1.325	16.734	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	1.773
17.115	Facebook Inc Com USD 0.000006	1.325	3.071	Google Inc Com USD 0.001	1.735

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	94	1.924
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(5)	9.720
Gesamtgewinne		89	11.644
Betriebliche Aufwendungen**	4	(6)	(285)
Netto-Betriebsgewinn		83	11.359
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		83	11.359
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(10)	(184)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		73	11.175
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(13)	13
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		60	11.188

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	71.056	85.538
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	60	11.188
Geschäfte mit Aktien:		
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(25.670)
Fusionsbedingte Übertragung*	(71.116)	-
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(71.116)	(25.670)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	71.056

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc) mit dem iShares Core MSCI World UCITS ETF, ein Fonds der iShares III Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 3,420494505.

** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	124
Margin-Cashkonto		-	28
Forderungen	10	-	123
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	70.808
Umlaufvermögen insgesamt		-	71.083
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	-	(40)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		-	(40)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		-	71.043
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	13
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		-	71.056

* Mit Wirkung vom 18. August 2014 wurde der iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc) mit dem iShares Core MSCI World UCITS ETF, ein Fonds der iShares III Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 3,420494505.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	94	1.920
Erträge aus der Wertpapierleihe	-	4
	94	1.924

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(6)	9.626
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	1	84
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	-	10
	(5)	9.720

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(6)	(123)
Verwaltungsaufwendungen	-	(85)
Administrative Kosten	-	(77)
	(6)	(285)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsratshonorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,21	0,20

* Der Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 verschmolzen. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	13	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(13)	13
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(13)	13
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	13

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	-	(19)

8. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	505.130	705.131
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(200.001)
Fusionsbedingte Übertragung	(505.130)	
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	505.130

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	505.130
Zum 31. Juli 2013	705.131

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	71.056
Zum 31. Juli 2013	85.538

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	140,67
Zum 31. Juli 2013	121,31

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	-	28
Forderungen aus Dividendenerträgen	-	63
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	-	1
Offene Steuerrückforderung	-	31
	-	123

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	-	70.802
Anlage in Bezugsrechten	-	6
	-	70.808

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(28)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	-	(12)
	-	(40)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	-	4
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	810
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	908

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand Anlagen		Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen		Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
631	Allergan Inc Com USD 0.01	97	150	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	20
240	Paragon Offshore Plc Com USD 0.01	2	400	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	20
* Der Fonds wurde am 18 August 2014 verschmolzen.			250	Facebook Inc Com USD 0.000006	18
			200	ConocoPhillips Com USD 0.01	16

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	9.749	6.757
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	118.929	92.128
Gesamtgewinne		128.678	98.885
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.481)	(1.530)
Netto-Betriebsgewinn		126.197	97.355
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		126.197	97.355
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.380)	(860)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		124.817	96.495
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(172)	25
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		124.645	96.520

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	679.613	236.454
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	124.645	96.520
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	268.514	459.425
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(228.803)	(112.786)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	39.711	346.639
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	843.969	679.613

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		675	801
Margin-Cashkonto		22	45
Forderungen	10	183	192
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	843.470	678.739
Umlaufvermögen insgesamt		844.350	679.777
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(231)	(189)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	(3)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(234)	(189)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		844.116	679.588
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(147)	25
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		843.969	679.613

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Dividendenerträge	9.733	6.755
Erträge aus der Wertpapierleihe	16	2
	9.749	6.757

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	118.725	91.790
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	204	338
	118.929	92.128

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(2.481)	(1.031)
Verwaltungsaufwendungen	-	(257)
Administrative Kosten	-	(242)
	(2.481)	(1.530)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,33	0,33

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	25	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(172)	25
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(172)	25
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	(147)	25

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Transaktionskosten	(61)	(63)

8. GRUNDKAPITAL

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	3.225.037	1.425.039
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.150.000	2.400.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.000.000)	(600.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	3.375.037	3.225.037

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	3.375.037
Zum 31. Juli 2014	3.225.037
Zum 31. Juli 2013	1.425.039

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	843.969
Zum 31. Juli 2014	679.613
Zum 31. Juli 2013	236.454

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	250,06
Zum 31. Juli 2014	210,73
Zum 31. Juli 2013	165,93

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	15	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	167	192
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	-
	183	192

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

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	843.470	678.717
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	-	22
	843.470	678.739

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(3)	-
	(3)	-

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(231)	(189)
	(231)	(189)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	16	2
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	5.191	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	5.731	-

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 16.

16. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

17. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Bermuda			
Telekommunikation			
285.409	VimpelCom Ltd ADR NPV	1.647	0,20
Bermuda - insgesamt		1.647	0,20
Cayman-Inseln			
Internet			
44.515	Baidu Inc ADR NPV	7.687	0,91
101.543	JD.com Inc ADR NPV	3.353	0,40
Cayman-Inseln - insgesamt		11.040	1,31
Irland			
Computer			
50.685	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	2.565	0,30
Irland - insgesamt		2.565	0,30
Israel			
Software			
28.819	Check Point Software Technologies Ltd Com USD 0.01	2.327	0,28
Israel - insgesamt		2.327	0,28
Niederlande			
Pharmazeutika			
78.579	Mylan NV Com EUR 0.01	4.398	0,52
Halbleiter			
40.076	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	3.887	0,46
Niederlande - insgesamt		8.285	0,98
Singapur			
Halbleiter			
41.149	Avago Technologies Ltd Com NPV	5.149	0,61
Singapur - insgesamt		5.149	0,61
Schweiz			
Elektronik			
31.182	Garmin Ltd Com CHF 10.00	1.307	0,15
Schweiz - insgesamt		1.307	0,15
Vereinigtes Königreich			
Medien			
99.635	Liberty Global Plc Class 'C' Com USD 0.01	4.896	0,58
40.270	Liberty Global Plc Com USD 0.01	2.112	0,25

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Medien (Fortsetzung)			
4.946	Liberty Global Plc LiLAC Class 'C' Com USD 0.01	210	0,03
2.013	Liberty Global Plc LiLAC Com USD 0.01	86	0,01
Mobilfunk			
67.534	Vodafone Group Plc ADR NPV	2.552	0,30
Vereinigtes Königreich - insgesamt		9.856	1,17
Vereinigte Staaten			
Fluggesellschaften			
110.869	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	4.446	0,53
Autohersteller			
57.088	Paccar Inc Com USD 1.00	3.700	0,44
20.243	Tesla Motors Inc Com USD 0.001	5.388	0,64
Getränke			
24.901	Keurig Green Mountain Inc Com USD 0.10	1.868	0,22
32.631	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	5.011	0,60
Biotechnologie			
36.076	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	7.124	0,84
121.775	Amgen Inc Com USD 0.0001	21.518	2,55
37.770	Biogen Inc Com USD 0.0005	12.049	1,43
25.743	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	3.765	0,45
126.987	Celgene Corp Com USD 0.01	16.678	1,97
235.555	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	27.748	3,29
23.091	Illumina Inc Com USD 0.01	5.064	0,60
16.278	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	9.013	1,07
39.087	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	5.278	0,62
Chemikalien			
19.265	Sigma-Aldrich Corp Com USD 1.00	2.690	0,32
Gewerbliche Dienstleistungen			
75.252	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	6.002	0,71
26.926	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	2.103	0,25
Computer			
923.888	Apple Inc Com USD 0.00001	112.151	13,29
97.788	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	6.170	0,73
49.873	NetApp Inc Com USD 0.001	1.554	0,18
33.565	SanDisk Corp Com USD 0.001	2.022	0,24
36.909	Western Digital Corp Com USD 0.01	3.176	0,38
Vertrieb und Großhandel			
46.764	Fastenal Co Com USD 0.01	1.957	0,23
Ingenieurwesen und Bau			
20.906	SBA Communications Corp Com USD 0.01	2.524	0,30

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Umweltkontrolle			
13.508	Stericycle Inc Com USD 0.01	1.904	0,23
Lebensmittel			
194.692	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	15.488	1,83
261.156	Mondelez International Inc Com NPV	11.804	1,40
57.655	Whole Foods Market Inc Com NPV	2.100	0,25
Gesundheitspflegeprodukte			
13.295	Henry Schein Inc Com USD 0.01	1.967	0,23
5.868	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	3.129	0,37
Hotels			
44.236	Marriott International Inc Com USD 0.01	3.211	0,38
16.483	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	1.702	0,20
Internet			
74.690	Amazon.com Inc Com USD 0.01	40.044	4,75
194.502	eBay Inc Com USD 0.001	5.469	0,65
360.638	Facebook Inc Com USD 0.000006	33.904	4,02
54.943	Google Inc Class 'C' Com USD 0.001	34.373	4,07
46.216	Google Inc Com USD 0.001	30.387	3,60
22.034	Liberty Ventures Com USD 0.01	914	0,11
68.010	Netflix Inc Com USD 0.001	7.774	0,92
8.324	Priceline Group Inc Com USD 0.008	10.355	1,23
109.392	Symantec Corp Com USD 0.01	2.486	0,29
21.194	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	1.682	0,20
150.097	Yahoo! Inc Com USD 0.001	5.504	0,65
Medien			
18.025	Charter Communications Inc Com USD 0.001	3.350	0,40
61.208	Comcast Corp Class 'A' Com USD 0.01	3.815	0,45
340.094	Comcast Corp Com USD 0.01	21.253	2,52
44.451	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	1.346	0,16
24.057	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	794	0,09
35.727	DISH Network Corp Com USD 0.01	2.308	0,27
71.360	Liberty Interactive Corp QVC Group Com USD 0.01	2.072	0,25
35.656	Liberty Media Corp Class 'C' Com USD 0.01	1.344	0,16
16.843	Liberty Media Corp Com USD 0.01	637	0,07
879.202	Sirius XM Holdings Inc Com USD 0.001	3.482	0,41
128.489	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	4.308	0,51
202.331	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	6.978	0,83
55.707	Viacom Inc Com USD 0.001	3.175	0,38
Pharmazeutika			
117.088	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	10.546	1,25
Restaurants und Bars			
240.924	Starbucks Corp Com USD 0.001	13.957	1,65

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
Einzelhandel			
27.670	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	1.805	0,21
70.645	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	10.264	1,22
37.527	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	2.929	0,35
16.227	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	3.900	0,46
66.637	Ross Stores Inc Com USD 0.01	3.543	0,42
104.140	Staples Inc Com USD 0.0006	1.532	0,18
22.026	Tractor Supply Co Com USD 0.008	2.037	0,24
175.145	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	16.922	2,01
Halbleiter			
47.853	Altera Corp Com USD 0.001	2.376	0,28
50.348	Analog Devices Inc Com USD 0.167	2.937	0,35
198.364	Applied Materials Inc Com USD 0.01	3.444	0,41
89.078	Broadcom Corp Com USD 0.0001	4.508	0,53
760.010	Intel Corp Com USD 0.001	22.002	2,61
25.328	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	1.344	0,16
25.137	Lam Research Corp Com USD 0.001	1.932	0,23
38.751	Linear Technology Corp Com USD 0.001	1.588	0,19
173.387	Micron Technology Inc Com USD 0.10	3.208	0,38
86.608	NVIDIA Corp Com USD 0.001	1.728	0,20
261.757	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	16.852	2,00
166.396	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	8.318	0,98
40.848	Xilinx Inc Com USD 0.01	1.705	0,20
Software			
116.984	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	3.016	0,36
80.121	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	6.569	0,78
28.511	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	2.187	0,26
35.979	Autodesk Inc Com USD 0.01	1.820	0,22
71.100	CA Inc Com USD 0.10	2.071	0,24
54.808	Cerner Corp Com USD 0.01	3.930	0,47
25.347	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	1.916	0,23
50.144	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	3.588	0,42
38.116	Fiserv Inc Com USD 0.01	3.311	0,39
44.165	Intuit Inc Com USD 0.01	4.671	0,55
1.297.423	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	60.590	7,18
58.496	Paychex Inc Com USD 0.01	2.714	0,32
Telekommunikation			
814.936	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	23.160	2,74
Spielwaren			
55.158	Mattel Inc Com USD 1.00	1.280	0,15
Transportdienstleistungen			
23.003	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	1.613	0,19
30.356	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	1.423	0,17
Vereinigte Staaten - insgesamt		801.294	94,94
Aktien - insgesamt		843.470	99,94

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US\$	Zeitwert Tsd. US\$	% des Nettoinventarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
4 NASDAQ 100 E Mini Index Futures September 2015	370	(3)	0,00
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten - insgesamt		(3)	0,00
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		(3)	0,00

	Zeitwert Tsd. US\$	% des Nettoinventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	843.467	99,94
Liquide Mittel[†]	697	0,09
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(48)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	844.116	100,02
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(147)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	843.969	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 675.110 US\$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 21.538 US\$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	843.470	99,90
Sonstige Vermögenswerte	880	0,10
Umlaufvermögen insgesamt	844.350	100,00

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
361.465	Apple Inc Com USD 0.00001	41.699	344.440	Apple Inc Com USD 0.00001	40.466
472.716	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	21.317	481.123	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	22.220
302.546	Intel Corp Com USD 0.001	10.058	192.401	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	16.965
108.355	DirecTV Com USD 0.01	9.945	170.540	Facebook Inc Com USD 0.000006	13.431
18.380	Google Inc Class 'C' Com USD 0.001	9.892	20.561	Google Inc Class 'C' Com USD 0.001	11.346
91.832	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	9.481	28.101	Amazon.com Inc Com USD 0.01	10.515
121.029	Facebook Inc Com USD 0.000006	9.423	17.442	Google Inc Com USD 0.001	9.830
25.223	Amazon.com Inc Com USD 0.01	8.749	285.728	Intel Corp Com USD 0.001	9.547
15.182	Google Inc Com USD 0.001	8.302	87.620	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	9.309
286.036	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	7.708	301.581	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	8.218
191.268	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	7.338	101.584	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	7.924
98.327	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	6.902	126.230	Comcast Corp Com USD 0.01	7.227
121.074	Comcast Corp Class 'A' Com USD 0.01	6.791	45.885	Amgen Inc Com USD 0.0001	7.092
42.249	Amgen Inc Com USD 0.0001	6.556	96.796	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	6.871
44.679	Celgene Corp Com USD 0.01	4.926	135.197	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	6.773
13.185	Biogen Inc Com USD 0.0005	4.820	121.951	Liberty Global Plc Com USD 0.01	5.959
75.828	eBay Inc Com USD 0.001	4.236	151.426	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	5.508
47.582	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	3.826	46.695	Celgene Corp Com USD 0.01	5.199
99.058	Mondelez International Inc Com NPV	3.658	13.938	Biogen Inc Com USD 0.0005	5.129
49.944	Starbucks Corp Com USD 0.001	3.613	78.047	Comcast Corp Class 'A' Com USD 0.01	4.474

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. ¥
Betriebliche Erträge	2	606.264	138.928
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	10.095.153	896.132
Gesamtgewinne		10.701.417	1.035.060
Betriebliche Aufwendungen	4	(176.427)	(41.759)
Netto-Betriebsgewinn		10.524.990	993.301
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(64)	(13)
Finanzierungskosten insgesamt		(64)	(13)
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		10.524.926	993.288
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(90.996)	(17.555)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		10.433.930	975.733
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	60.751	4.362
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		10.494.681	980.095

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen verbuchten 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 AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. ¥
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10.047.620	8.709.631
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	10.494.681	980.095
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	38.482.834	3.698.811
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(12.016.111)	(3.340.917)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	26.466.723	357.894
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	47.009.024	10.047.620

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. ¥	31. Juli 2014 Tsd. ¥
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		290.046	59.711
Margin-Cashkonto		9.917	968
Forderungen	11	37.529	15.998
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	46.625.376	9.978.868
Umlaufvermögen insgesamt		46.962.868	10.055.545
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(18.957)	(12.287)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(18.957)	(12.287)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		46.943.911	10.043.258
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	65.113	4.362
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		47.009.024	10.047.620

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 10 zu entnehmen.

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. ¥
Zinsen aus Einlagen	5	1
Dividendenerträge	597.331	138.689
Erträge aus der Wertpapierleihe	8.928	238
	606.264	138.928

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. ¥
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	10.050.808	884.981
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	43.979	11.151
Nettogewinne aus sonstigen Anlagen	366	-
	10.095.153	896.132

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. ¥
Verwaltungsgebühren	(176.427)	(22.184)
Verwaltungsaufwendungen	-	(15.497)
Administrative Kosten	-	(4.078)
	(176.427)	(41.759)

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015	TER % 31. Juli 2014
	0,48	0,48

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. ¥
Bankzinsen	(64)	(13)
	(64)	(13)

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. ¥
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	4.362	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	60.751	4.362
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	60.751	4.362
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	65.113	4.362

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 und im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. ¥
Transaktionskosten	(5.071)	(2.888)

9. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien	31. Juli 2014 Anzahl der Aktien
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:		
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	723.746	723.748
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	2.600.000	275.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(775.000)	(275.002)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	2.548.746	723.746

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	2.548.746
Zum 31. Juli 2014	723.746
Zum 31. Juli 2013	723.748

	Tsd. ¥
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	47.009.024
Zum 31. Juli 2014	10.047.620
Zum 31. Juli 2013	8.709.631

	¥
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	18.443,98
Zum 31. Juli 2014	13.882,80
Zum 31. Juli 2013	12.034,07

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015 Tsd. ¥	31. Juli 2014 Tsd. ¥
Noch nicht abgerechnete		
Verkäufe von Wertpapieren	-	8.271
Zinsforderungen aus Einlagen	1	-
Forderungen aus		
Dividendenerträgen	36.546	7.642
Forderungen aus Erträgen der		
Wertpapierleihe	981	85
Offene Steuerrückforderung	1	-
	37.529	15.998

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015 Tsd. ¥	31. Juli 2014 Tsd. ¥
Finanzielle Vermögenswerte:		
Anlage in Aktien	46.617.548	9.976.808
Nicht realisierte Gewinne aus		
Futures-Kontrakten	7.828	2.060
	46.625.376	9.978.868

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015 Tsd. ¥	31. Juli 2014 Tsd. ¥
Noch nicht abgerechnete Käufe		
von Wertpapieren	-	(8.272)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(18.957)	(4.015)
	(18.957)	(12.287)

14. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

15. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

16. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 18 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Jahresende entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Jahresende für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt.

	31. Juli 2015 Tsd. ¥	31. Juli 2014 Tsd. ¥
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	8.928	238
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	9.778.550	77.759
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	10.780.424	85.862

Für weitere Einzelheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente verweisen wir auf Anmerkung 17.

17. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft sowie der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds zu entnehmen.

18. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Japan			
Werbung			
87.593	Dentsu Inc Com NPV	615.779	1,31
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
98.093	IHI Corp Com NPV	48.262	0,10
98.093	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	53.264	0,12
Fluggesellschaften			
98.093	ANA Holdings Inc Com NPV	38.717	0,08
Autohersteller			
87.393	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	399.430	0,85
83.393	Hino Motors Ltd Com NPV	133.929	0,29
176.489	Honda Motor Co Ltd Com NPV	700.838	1,49
46.000	Isuzu Motors Ltd Com NPV	79.005	0,17
19.600	Mazda Motor Corp Com NPV	47.657	0,10
9.809	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	10.339	0,02
83.393	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	99.738	0,21
86.493	Suzuki Motor Corp Com NPV	373.001	0,79
88.393	Toyota Motor Corp Com NPV	728.447	1,55
Autoteile und Ausrüstung			
86.593	Bridgestone Corp Com NPV	404.865	0,86
87.693	Denso Corp Com NPV	537.646	1,14
87.393	JTEKT Corp Com NPV	187.196	0,40
93.093	NGK Insulators Ltd Com NPV	295.105	0,63
83.393	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	154.194	0,33
44.500	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	109.114	0,23
Banken			
98.093	Aozora Bank Ltd Com NPV	46.496	0,10
98.093	Bank of Yokohama Ltd Com NPV	77.258	0,16
98.093	Chiba Bank Ltd Com NPV	96.916	0,21
98.093	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	62.387	0,13
83.393	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	74.804	0,16
83.393	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	22.299	0,05
9.809	Resona Holdings Inc Com NPV	6.691	0,01
98.093	Shinsei Bank Ltd Com NPV	26.583	0,06
90.093	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	125.860	0,27
9.809	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	54.244	0,11
98.093	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	56.423	0,12
Getränke			
87.793	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	364.692	0,77
83.293	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	158.673	0,34
98.093	Sapporo Holdings Ltd Com NPV	46.202	0,10
83.493	Takara Holdings Inc Com NPV	85.246	0,18

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Japan (Fortsetzung)			
Allgemeiner Einzelhandel			
88.993	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	200.946	0,43
40.500	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	94.446	0,20
94.093	Takashimaya Co Ltd Com NPV	111.406	0,24
Baustoffe und Zubehör			
98.093	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	71.216	0,15
87.793	Daikin Industries Ltd Com NPV	703.924	1,50
98.093	Nippon Sheet Glass Co Ltd Com NPV	12.458	0,03
98.093	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd Com NPV	45.515	0,10
98.093	Taiheiyo Cement Corp Com NPV	40.022	0,08
94.093	TOTO Ltd Com NPV	189.503	0,40
Chemikalien			
90.093	Asahi Kasei Corp Com NPV	84.859	0,18
98.093	Denki Kagaku Kogyo KK Com NPV	50.616	0,11
83.393	Kuraray Co Ltd Com NPV	121.837	0,26
41.648	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	33.693	0,07
98.093	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	45.417	0,10
90.593	Nippon Kayaku Co Ltd Com NPV	113.513	0,24
98.093	Nippon Soda Co Ltd Com NPV	72.589	0,15
86.993	Nissan Chemical Industries Ltd Com NPV	236.795	0,50
89.000	Nitto Denko Corp Com NPV	834.553	1,78
87.893	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	651.639	1,39
98.093	Showa Denko KK Com NPV	14.910	0,03
98.093	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	69.450	0,15
98.093	Teijin Ltd Com NPV	44.436	0,09
98.093	Tokai Carbon Co Ltd Com NPV	35.314	0,07
97.834	Tokuyama Corp Com NPV	21.915	0,05
93.093	Toray Industries Inc Com NPV	91.808	0,20
98.093	Tosoh Corp Com NPV	63.368	0,13
98.093	Ube Industries Ltd Com NPV	21.286	0,05
Bekleidung und Accessoires			
98.093	Nitto Boseki Co Ltd Com NPV	65.036	0,14
98.093	Toyobo Co Ltd Com NPV	18.049	0,04
98.093	Unitika Ltd Com NPV	5.689	0,01
Gewerbliche Dienstleistungen			
94.093	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	129.378	0,28
88.193	Secom Co Ltd Com NPV	735.882	1,57
98.093	Toppan Printing Co Ltd Com NPV	105.646	0,22
Computer			
98.093	Fujitsu Ltd Com NPV	63.820	0,14
87.000	NTT Data Corp Com NPV	514.170	1,09
87.993	TDK Corp Com NPV	763.779	1,62
Behälter und Verpackungen			
91.293	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Com NPV	176.104	0,37

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Kosmetik und Körperpflege			
87.793	Kao Corp Com NPV	551.077	1,17
87.493	Shiseido Co Ltd Com NPV	261.910	0,56
Vertrieb und Großhandel			
83.393	ITOCHU Corp Com NPV	126.507	0,27
83.493	Marubeni Corp Com NPV	57.544	0,12
85.093	Mitsubishi Corp Com NPV	227.666	0,48
85.293	Mitsui & Co Ltd Com NPV	137.279	0,29
9.809	Sojitz Corp Com NPV	2.796	0,01
83.493	Sumitomo Corp Com NPV	117.725	0,25
86.293	Toyota Tsusho Corp Com NPV	270.529	0,58
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
85.693	Credit Saison Co Ltd Com NPV	234.884	0,50
98.093	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	94.199	0,20
83.393	Matsui Securities Co Ltd Com NPV	94.568	0,20
83.293	Nomura Holdings Inc Com NPV	73.339	0,16
Elektronische Bauteile und Ausrüstung			
86.793	Casio Computer Co Ltd Com NPV	214.466	0,46
98.093	Fujikura Ltd Com NPV	64.447	0,14
98.093	Furukawa Electric Co Ltd Com NPV	20.109	0,04
98.093	GS Yuasa Corp Com NPV	48.556	0,10
Elektrizität			
9.809	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	20.580	0,04
9.809	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	16.474	0,04
9.809	Tokyo Electric Power Co Inc Com NPV	8.720	0,02
Elektronik			
87.193	Alps Electric Co Ltd Com NPV	340.489	0,72
176.886	Kyocera Corp Com NPV	1.130.125	2,40
91.093	Minebea Co Ltd Com NPV	176.629	0,38
83.393	Mitsumi Electric Co Ltd Com NPV	65.630	0,14
98.093	NEC Corp Com NPV	38.747	0,08
124.638	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	74.783	0,16
98.093	Screen Holdings Co Ltd Com NPV	63.957	0,14
83.393	Taiyo Yuden Co Ltd Com NPV	129.509	0,27
83.293	Yaskawa Electric Corp Com NPV	122.441	0,26
83.393	Yokogawa Electric Corp Com NPV	116.166	0,25
Ingenieurwesen und Bau			
98.093	Chiyoda Corp Com NPV	97.897	0,21
83.393	Comsys Holdings Corp Com NPV	156.862	0,33
90.093	JGC Corp Com NPV	190.772	0,40
98.093	Kajima Corp Com NPV	60.229	0,13
98.093	Obayashi Corp Com NPV	93.483	0,20
98.093	Shimizu Corp Com NPV	106.627	0,23
98.093	Taisei Corp Com NPV	71.313	0,15
Unterhaltung			
9.809	Toho Co Ltd Com NPV	28.750	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Japan (Fortsetzung)			
Umweltkontrolle			
19.618	Hitachi Zosen Corp Com NPV	12.771	0,03
Lebensmittel			
93.093	Ajinomoto Co Inc Com NPV	265.455	0,56
92.093	Kikkoman Corp Com NPV	398.763	0,85
9.800	Maruha Nichiro Corp Com NPV	19.943	0,04
9.509	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	167.549	0,36
93.093	NH Foods Ltd Com NPV	280.675	0,60
98.093	Nichirei Corp Com NPV	79.259	0,17
83.293	Nippon Suisan Kaisha Ltd Com NPV	32.484	0,07
91.900	Nisshin Seifun Group Inc Com NPV	163.214	0,35
87.493	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	500.285	1,06
83.393	UNY Group Holdings Co Ltd Com NPV	71.301	0,15
Forst- und Papierprodukte			
83.293	Hokuetsu Kishu Paper Co Ltd Com NPV	61.637	0,13
9.858	Nippon Paper Industries Co Ltd Com NPV	20.041	0,04
98.093	Oji Holdings Corp Com NPV	53.068	0,12
Gasgesellschaften			
98.093	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	48.605	0,10
98.093	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	65.546	0,14
Hand- und Maschinenwerkzeuge			
98.093	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	50.125	0,10
98.093	Meidensha Corp Com NPV	40.709	0,09
Gesundheitspflegeprodukte			
87.793	Olympus Corp Com NPV	417.017	0,89
176.900	Terumo Corp Com NPV	565.195	1,20
Wohnungsbau			
86.993	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	267.939	0,57
83.393	Sekisui House Ltd Com NPV	153.693	0,33
Innenausstattung			
83.393	Panasonic Corp Com NPV	121.295	0,26
83.293	Pioneer Corp Com NPV	19.324	0,04
98.093	Sharp Corp Com NPV	16.087	0,03
87.293	Sony Corp Com NPV	308.188	0,66
Versicherungen			
9.800	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd Com NPV	24.681	0,05
29.429	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	114.758	0,25
20.823	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	90.799	0,19
19.618	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	46.436	0,10
19.618	T&D Holdings Inc Com NPV	37.049	0,08
43.148	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	222.773	0,47
Internet			
86.693	Trend Micro Inc Com NPV	393.153	0,83
31.900	Yahoo Japan Corp Com NPV	17.290	0,04

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Eisen und Stahl			
98.093	Japan Steel Works Ltd Com NPV	45.025	0,10
9.809	JFE Holdings Inc Com NPV	22.786	0,05
98.093	Kobe Steel Ltd Com NPV	18.736	0,04
98.093	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	28.702	0,06
10.483	Nisshin Steel Co Ltd Com NPV	15.053	0,03
Freizeit			
86.893	Yamaha Corp Com NPV	253.554	0,54
Maschinen - diversifiziert			
83.493	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	101.360	0,21
98.093	Ebara Corp Com NPV	55.128	0,12
88.693	Fanuc Corp Com NPV	1.830.624	3,89
93.093	Kubota Corp Com NPV	197.357	0,42
98.093	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	64.310	0,14
90.093	Okuma Corp Com NPV	108.292	0,23
98.093	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	61.308	0,13
Maschinenbau und Bergbau			
84.593	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	174.600	0,37
98.093	Hitachi Ltd Com NPV	78.730	0,17
87.193	Komatsu Ltd Com NPV	199.628	0,42
91.093	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	121.290	0,26
Medien			
9.800	SKY Perfect JSAT Holdings Inc Com NPV	6.096	0,01
Metalverarbeitung/Metallwaren			
90.493	NSK Ltd Com NPV	144.879	0,31
98.093	NTN Corp Com NPV	69.058	0,15
Bergbau			
93.093	Dowa Holdings Co Ltd Com NPV	109.664	0,23
98.093	Furukawa Co Ltd Com NPV	23.640	0,05
98.093	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	43.848	0,09
98.093	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd Com NPV	29.820	0,06
82.791	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd Com NPV	17.055	0,04
98.093	Pacific Metals Co Ltd Com NPV	36.785	0,08
94.093	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	156.853	0,34
Sonstige Fertigung			
87.493	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	430.115	0,91
83.293	Konica Minolta Inc Com NPV	128.688	0,27
85.093	Nikon Corp Com NPV	125.257	0,27
98.093	Toshiba Corp Com NPV	37.226	0,08
Buntmetalle			
98.093	Toho Zinc Co Ltd Com NPV	34.234	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Japan (Fortsetzung)			
Büro- und Geschäftsausstattung			
132.638	Canon Inc Com NPV	525.910	1,12
83.393	Ricoh Co Ltd Com NPV	101.948	0,22
Öl- und Gasgesellschaften			
31.900	Inpex Corp Com NPV	43.033	0,09
83.293	JX Holdings Inc Com NPV	43.954	0,09
83.293	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	96.870	0,21
Pharmazeutika			
442.500	Astellas Pharma Inc Com NPV	823.714	1,75
87.293	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	392.819	0,84
84.093	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	213.386	0,46
88.993	Eisai Co Ltd Com NPV	720.309	1,53
91.093	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	183.735	0,39
86.993	Shionogi & Co Ltd Com NPV	429.310	0,91
83.393	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd Com NPV	123.505	0,26
87.693	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	547.204	1,17
Immobilienanlagen und -dienstleistungen			
19.617	Heiwa Real Estate Co Ltd Com NPV	34.977	0,07
93.093	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	256.425	0,55
92.093	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	324.950	0,69
92.093	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	400.466	0,85
46.500	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	80.678	0,17
83.300	Tokyu Fudosan Holdings Corp Com NPV	77.969	0,17
Freizeitdienstleistungen			
98.093	Tokyo Dome Corp Com NPV	51.205	0,11
Einzelhandel			
83.393	Aeon Co Ltd Com NPV	158.071	0,33
83.393	Citizen Holdings Co Ltd Com NPV	68.883	0,15
88.993	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	5.453.491	11,60
83.393	Marui Group Co Ltd Com NPV	144.687	0,31
Halbleiter			
170.789	Advantest Corp Com NPV	185.136	0,39
9.809	Sumco Corp Com NPV	12.163	0,03
88.193	Tokyo Electron Ltd Com NPV	602.358	1,28
Seefrachtverkehr			
98.093	Mitsui Engineering & Shipbuilding Co Ltd Com NPV	21.090	0,05
Software			
84.493	Konami Corp Com NPV	218.245	0,46
Lagerwesen			
94.093	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	169.461	0,36
Telekommunikation			
531.500	KDDI Corp Com NPV	1.673.959	3,56
19.600	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	93.335	0,20
95.093	Nisshinbo Holdings Inc Com NPV	130.467	0,28

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Aktien (Fortsetzung)			
Japan (Fortsetzung)			
Telekommunikation (Fortsetzung)			
9.800	NTT DoCoMo Inc Com NPV	25.573	0,05
98.093	Oki Electric Industry Co Ltd Com NPV	24.916	0,05
266.483	SoftBank Group Corp Com NPV	1.831.005	3,90
Tabak			
87.593	Japan Tobacco Inc Com NPV	421.497	0,90
Transportdienstleistungen			
9.383	Central Japan Railway Co Com NPV	203.048	0,43
9.409	East Japan Railway Co Com NPV	115.072	0,24
98.093	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd Com NPV	27.074	0,06
98.093	Keio Corp Com NPV	101.134	0,21
92.093	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	139.153	0,30
98.093	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	36.294	0,08
98.093	Nippon Express Co Ltd Com NPV	64.349	0,14
98.093	Nippon Yusen KK Com NPV	33.155	0,07
94.093	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	116.675	0,25
98.093	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	58.267	0,12
98.093	Tokyu Corp Com NPV	89.265	0,19
9.809	West Japan Railway Co Com NPV	87.379	0,19
86.993	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	239.100	0,51
Japan - insgesamt		46.617.548	99,17
Aktien - insgesamt		46.617.548	99,17

Anzahl der Kontrakte	Zugrunde liegendes Engagement Tsd. ¥	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Derivative Finanzinstrumente			
Futures-Kontrakte			
31	SGX Nikkei 225 Index Futures September 2015	310.620	7,828
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		7.828	0,02
Derivative Finanzinstrumente insgesamt		7.828	0,02

	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	46.625.376	99,19
Liquide Mittel[†]	299.963	0,64
Sonstiges Nettovermögen	18.572	0,03

	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto- inven- tarwerts
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	46.943.911	99,86
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	65.113	0,14
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	47.009.024	100,00

[†] Liquide Mittel in Höhe von 290.046.420 ¥ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 9.916.501 ¥ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Credit Suisse AG gehalten.

Aktien werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds Aktienbeteiligungen hält.

Das zugrunde liegende Risiko wurde gemäß den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) herausgegebenen Leitlinien berechnet und entspricht dem Marktwert einer gleichwertigen Position in den Basiswerten des jeweiligen derivativen Finanzinstruments.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. ¥	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	46.617.548	99,26
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	7.828	0,02
Sonstige Vermögenswerte	337.492	0,72
Umlaufvermögen insgesamt	46.962.868	100,00

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. ¥	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. ¥
Verkäufe			Käufe		
25.800	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	1.107.569	89.700	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	3.446.424
77.500	SoftBank Group Corp Com NPV	557.947	268.700	SoftBank Group Corp Com NPV	1.983.649
25.400	Fanuc Corp Com NPV	521.063	89.000	Fanuc Corp Com NPV	1.752.843
52.700	KDDI Corp Com NPV	408.728	199.900	KDDI Corp Com NPV	1.229.530
52.700	Kyocera Corp Com NPV	282.438	179.400	Kyocera Corp Com NPV	950.579
130.200	Astellas Pharma Inc Com NPV	233.009	447.100	Astellas Pharma Inc Com NPV	734.502
24.800	Tokyo Electron Ltd Com NPV	204.502	87.900	Tokyo Electron Ltd Com NPV	664.607
52.700	Honda Motor Co Ltd Com NPV	193.742	179.000	Honda Motor Co Ltd Com NPV	653.538
24.800	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	190.993	87.500	Daikin Industries Ltd Com NPV	640.217
24.800	Daikin Industries Ltd Com NPV	189.160	87.600	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	623.806
24.800	Toyota Motor Corp Com NPV	185.570	87.900	Secom Co Ltd Com NPV	592.192
24.800	TDK Corp Com NPV	182.191	88.100	Toyota Motor Corp Com NPV	590.859
24.800	Nitto Denko Corp Com NPV	172.789	87.700	TDK Corp Com NPV	556.845
24.800	Secom Co Ltd Com NPV	170.649	88.700	Nitto Denko Corp Com NPV	546.336
52.700	Terumo Corp Com NPV	152.934	179.400	Terumo Corp Com NPV	492.087
40.300	Canon Inc Com NPV	149.781	135.200	Canon Inc Com NPV	488.956
37.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	145.408	87.400	Denso Corp Com NPV	442.786
24.800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	137.828	87.400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	439.777
24.800	Eisai Co Ltd Com NPV	135.071	88.700	Eisai Co Ltd Com NPV	434.928
24.800	Denso Corp Com NPV	132.780	104.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	431.369

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	2	261	568
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(760)	779
Gesamt(verluste)/-gewinne		(499)	1.347
Betriebliche Aufwendungen**	4	(31)	(110)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		(530)	1.237
Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(530)	1.237
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(78)	78
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(608)	1.315

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	44.356	42.680
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(608)	1.315
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	2.624	15.116
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(2.582)	(14.755)
Fusionsbedingte Übertragung*	(43.790)	-
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	(43.748)	361
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	44.356

* Mit Wirkung vom 3. November 2014 wurde der iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF mit dem iShares \$ TIPS UCITS ETF, ein Fonds der iShares II Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,658805474.

** Die Kosten für die Auflösung werden außerhalb des Fonds getragen und werden von BlackRock gezahlt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2015

	Anm.	31. Juli 2015 Tsd. US\$	31. Juli 2014 Tsd. US\$
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		-	198
Forderungen	10	-	78
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	44.012
Umlaufvermögen insgesamt		-	44.288
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	-	(10)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		-	(10)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		-	44.278
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	78
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		-	44.356

* Mit Wirkung vom 3. November 2014 wurde der iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF mit dem iShares \$ TIPS UCITS ETF, ein Fonds der iShares II Plc, verschmolzen; das Verschmelzungsverhältnis zur Berechnung der Anzahl an Aktien im aufnehmenden Fonds, die an vorherige Aktionäre des fusionierenden Fonds ausgegeben werden, betrug 0,658805474.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 9 zu entnehmen.

iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN, STEUERN, VERRECHNUNGSPROVISIONEN UND WECHSELKURSE

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 53 bis 57 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken werden auf den Seiten 58 bis 83 dargestellt. Die Anmerkungen in Bezug auf Steuern, Verrechnungsprovisionen und Wechselkurse sind auf den Seiten 86 bis 91 enthalten.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Erträge aus Anleihen	261	568
	261	568

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(760)	779
	(760)	779

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Verwaltungsgebühren	(31)	(53)
Verwaltungsaufwendungen	-	(33)
Administrative Kosten	-	(24)
	(31)	(110)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür verantwortlich, aus dieser Gebühr alle Gebühren des Anlageverwalters, des Administrators und der Depotbank und der von der Vertriebsgesellschaft mit dem Verkauf der Aktien beauftragten Vertriebsstellen sowie alle angemessenen Barauslagen dieser Dienstleister (einschließlich Gebühren und

Kosten von Unterdepotbanken (zu branchenüblichen Sätzen) und transaktionsbezogenen Gebühren des Administrators und der Depotbank) zu erstatten. Die Verwaltungsgesellschaft muss zudem aus ihrer Gebühr den Anteil der Organisations- und Betriebskosten der Gesellschaft, einschließlich der Prüfungsgebühren und der Verwaltungsrats honorare, der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnen ist, begleichen. Die Gebühr fällt täglich auf der Basis des täglichen Nettoinventarwertes der Aktienklassen an und wird monatlich nachträglich gezahlt. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Der Fonds wendet eine „All-in-one“-Gebührenstruktur an und zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den 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 die Verwaltungsgesellschaft als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens für das Geschäftsjahr gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2015*	TER % 31. Juli 2014
	0,28	0,28

* Der Fonds wurde im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 verschmolzen. Die annualisierte TER ist in der Tabelle angegeben.

6. BERICHTIGUNG ZUR ANPASSUNG AN DIE IM PROSPEKT BESCHRIEBENE BEWERTUNGSMETHODE

Die Anpassung zwischen dem Nettoinventarwert gemäß Abschluss und der im Prospekt angegebenen Bewertungsmethode ist nachstehend angegeben:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US\$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2014 Tsd. US\$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	78	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(78)	78
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(78)	78
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	78

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen zu entnehmen.

iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und 31. Juli 2014 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

8. GRUNDKAPITAL

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

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	Anzahl der Aktien	Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	340.000	339.967
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	20.000	120.035
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(20.000)	(120.002)
Fusionsbedingte Übertragung	(340.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	340.000

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN
ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	340.000
Zum 31. Juli 2013	339.967

	Tsd. US\$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	44.356
Zum 31. Juli 2013	42.680

	US\$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	130,46
Zum 31. Juli 2013	125,54

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Forderungen aus Anleiheerträgen	-	78
	-	78

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM
BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
Finanzielle Vermögenswerte:	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Anlage in Anleihen	-	44.012
	-	44.012

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2015	31. Juli 2014
	Tsd. US\$	Tsd. US\$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	-	(10)
	-	(10)

13. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der in Anmerkung 15 zum Abschluss der Gesellschaft offen gelegten am Ende der Geschäftsjahre zum 31. Juli 2015 und zum 31. Juli 2014 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

14. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN

Die nahe stehenden Parteien werden in Anmerkung 17 zum Abschluss der Gesellschaft aufgeführt.

15. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente kaufen und verkaufen. Näheres dazu ist Anmerkung 3 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

16. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Siehe Anmerkung 20 zum Abschluss der Gesellschaft.

iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
Verkäufe			Käufe		
663.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2015	837	1.213.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	1.187
226.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	236	678.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	702
218.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	224	254.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	519
211.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	220	312.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	353
181.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2016	198	290.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	335
90.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	187	193.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	203
182.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	186	156.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	162
147.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	184	110.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	145
169.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2017	180	117.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020	140
171.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	173	109.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2017	117
129.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	169	104.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	110
119.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	167	103.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	107
132.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2017	167	86.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2016	107
157.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	163	101.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	107
139.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	151	69.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	106
127.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	148	103.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	106
98.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	147	49.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	105
141.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	145	95.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2016	104
125.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	144	89.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	98
112.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020	133	81.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	96

* Der Fonds wurde am 3. November 2014 verschmolzen.

Die OGAW-Mitteilungen der irischen Zentralbank machen einen Überblick über die Portfolioveränderungen während des Geschäftsjahres erforderlich. 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 Administrator angefordert werden.

HAFTUNGSAUSSCHLÜSSE

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 VII plc („die Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital und getrennter Haftung der Teilfonds und wurde nach irischem Recht gegründet und von der Central Bank of Ireland zugelassen.

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 nur mit Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft weitergegeben werden.

Der Fonds investiert über die Investmentquote des Anlageverwalters als Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor („RQFII“) in chinesische A-Aktien. Der Fonds unterliegt den Veränderungen der RQFII-Politik und -Regelungen, die sich negative auf den Fonds oder die RQFII-Quote des Anlageverwalters auswirken könnten, und ebenso auf die Fähigkeit des Fonds, chinesische A-Aktien zu halten. Der Fonds unterliegt den für RQFII-Anlagen geltenden Beschränkungen und Bestimmungen, einschließlich folgender Risiken: Risiken im Zusammenhang mit aufsichtsbehördlichen Richtlinien, Lizenz, Quote und Rückführung von Kapital, mit Anlagen in der VRC, mit RQFII-Depotbanken und VRC-Maklern sowie Fremdwährungsrisiken und Risiken von Konflikten bei der Zuteilung von RQFII-Quoten.

Index-Haftungsausschlüsse

„Barclays Capital Inc.“ und „Barclays US Treasury 1-3 Year Term Index“, „Barclays US Treasury 3-7 Year Term Index“, „Barclays US Treasury 10 Year Term Index“, „Barclays Euro Government Bond 1-3 Year Term Index“, „Barclays Euro Government Bond 3-7 Year Term Index“ und „Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index“ sind Marken von Barclays Bank PLC und wurden zur Nutzung für bestimmte Zwecke durch BlackRock Fund Advisors oder ihre Tochtergesellschaften lizenziert. iShares® ist eine eingetragene Marke von BlackRock Fund Advisors oder ihren Tochtergesellschaften. Die zugrunde liegenden Indizes werden von Barclays Capital verwaltet. Barclays Capital ist keine mit den Fonds, BFA, State Street, der Vertriebsgesellschaft oder deren Tochtergesellschaften verbundene Gesellschaft.

BFA hat mit dem Indexanbieter eine Lizenzvereinbarung zur Verwendung der zugrunde liegenden Indizes abgeschlossen. BFA oder ihre Tochtergesellschaften haben an die Gesellschaft kostenlose Unterlizenzen zur Verwendung der zugrunde liegenden Indizes erteilt.

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 Gruppengesellschaften sowie zur Nutzung für bestimmte Zwecke durch BlackRock Fund Advisors oder ihre Gruppengesellschaften („BlackRock“) wurden Lizenzen bzw. Unterlizenzen erteilt. Der Dow Jones Industrial AverageSM ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC oder ihren Gruppengesellschaften und wurde für die Verwendung durch BlackRock lizenziert. Der iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF (der „Fonds“) wird von S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P und deren jeweiligen Gruppengesellschaften weder gesponsert noch empfohlen, verkauft oder beworben und weder S&P Dow Jones Indices LLC noch Dow Jones, S&P oder deren jeweilige Gruppengesellschaften geben eine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in den Fonds ab. BlackRock ist mit keinem der oben genannten Unternehmen verbunden. Quelle der Indexdaten: S&P Dow Jones Indices LLC.

HAFTUNGSAUSSCHLÜSSE (Fortsetzung)

Index-Haftungsausschlüsse (Fortsetzung)

„FTSE®“ ist eine Marke im gemeinsamen Besitz der London Stock Exchange plc und der Financial Times Limited (die „FT“) und wird von der FTSE International Limited („FTSE“) unter Lizenz benutzt. Der FTSE 100 Index wird von oder im Auftrag der FTSE International Limited („FTSE“) berechnet. Weder die Londoner Börse noch FT oder FTSE sponsern, empfehlen oder bewerben den iShares Core FTSE 100 UCITS ETF, und sie sind in keiner Weise mit dem Fonds verbunden und übernehmen keinerlei Haftung im Zusammenhang mit dessen Ausgabe, Betrieb und Handel. Sämtliche Urheber- und Datenbankrechte an den Indexwerten und der Komponentenliste liegen bei der FTSE. BlackRock Advisors (UK) Limited hat bei der Auflegung dieses Produkts von FTSE eine unbeschränkte Lizenz zur Nutzung dieser Urheber- und Datenbankrechte eingeholt.

„FTSE®“ ist eine Marke der London Stock Exchange plc und der Financial Times Limited, „MIB“ ist eine Marke der Borsa Italiana SpA (Borsa Italiana), und beide werden von der FTSE International Limited („FTSE“) unter Lizenz benutzt. Der FTSE MIB Index wird von der FTSE mit Unterstützung der Borsa Italiana berechnet. Weder FTSE noch ihre Lizenzgeber oder die Borsa Italiana sponsern, empfehlen oder bewerben den iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc), und sie sind in keiner Weise mit diesem verbunden und übernehmen keinerlei Haftung hinsichtlich seiner Ausgabe, seines Betriebs bzw. seines Handels. Sämtliche Urheberrechte an den Indexwerten und der Komponentenliste liegen bei der FTSE. BlackRock Advisors (UK) Limited hat bei der Auflegung dieses Produkts von FTSE eine unbeschränkte Lizenz zur Nutzung dieser Urheberrechte eingeholt.

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.

„Nasdaq®“, „Nasdaq-100®“ und „Nasdaq-100 Index®“ sind Marken der Nasdaq Stock Market Inc. (die zusammen mit ihren Gruppengesellschaften als die „Unternehmen“ bezeichnet wird) und dürfen unter Lizenz von der BlackRock Asset Management Deutschland AG verwendet werden. iShares NASDAQ-100® (DE) wird von den Unternehmen weder herausgegeben noch unterstützt, verkauft oder beworben. Die Unternehmen geben keine Gewähr und übernehmen keine Haftung in Bezug auf das Produkt.

Nikkei 225 ist urheberrechtlich geschützt und wird nach Kriterien berechnet, die von Nikkei Inc. unabhängig entwickelt und erstellt wurden. Nikkei Inc. ist der alleinige und ausschließliche Eigentümer der Urheberrechte und sonstigen Rechte des geistigen Eigentums am Nikkei 225 und an den jeweiligen Berechnungskriterien. Nikkei Digital Media Inc. hat dem Lizenznehmer mit Genehmigung durch Nikkei Inc. die Verwendung des Nikkei 225 als Index für den Fonds lizenziert. Die Rechte des geistigen Eigentums und alle sonstigen Rechte im Zusammenhang mit den Marken in Verbindung mit Nikkei und Nikkei 225 werden Nikkei Inc. gewährt. Nikkei Inc. und/oder Nikkei Digital Media, Inc. sponsern, unterstützen, vertreiben oder bewerben den Fonds nicht. Nikkei Inc. und/oder Nikkei Digital Media, Inc. sind in keiner Weise mit dem Fonds verbunden und lizenzieren die Verwendung bestimmter Marken und des Nikkei 225 dem Lizenznehmer für den Fonds selbst. Der Lizenzvertrag zwischen der Nikkei Digital Media, Inc. und dem Lizenznehmer gewährt Dritten keinerlei Rechte. Der Fonds wird ausschließlich auf Gefahr des Lizenznehmers verwaltet; Nikkei Inc. und/oder Nikkei Digital Media, Inc. übernehmen keinerlei Verpflichtung oder Haftung in Bezug auf die Verwaltung und Transaktionen des Fonds. Nikkei Inc. und/oder Nikkei Digital Media, Inc. übernehmen keine Haftung für die Richtigkeit der Berechnungen oder maßgeblichen Daten des Fonds. Nikkei Inc. und/oder Nikkei Digital Media, Inc. unterliegen keiner Verpflichtung, den Nikkei 225 weiterhin zu veröffentlichen und sind nicht haftbar für Fehler, Verzögerungen, Unterbrechungen, Aussetzungen oder Einstellung der jeweiligen Veröffentlichung; Nikkei Inc. und Nikkei Digital Media, Inc. sind dazu bevollmächtigt, die Beschreibung von Wertpapieren, die Berechnungskriterien oder jedes andere Detail des Nikkei 225 zu ändern und haben das Recht, die Bekanntgabe des Nikkei 225 zu unterbrechen oder einzustellen ohne Haftung gegenüber dem Lizenzgeber oder Dritten.

„Standard & Poor's®“ und „S&P®“ sind eingetragene Marken und „S&P 500“ ist eine Marke von Standard & Poor's Financial Services LLC und zur Nutzung für bestimmte Zwecke durch BlackRock Fund Advisors oder ihre Gruppengesellschaften lizenziert. iShares® ist eine eingetragene Marke von BlackRock Fund Advisors oder ihren Gruppengesellschaften. Der iShares Core S&P 500 UCITS ETF wird von S&P weder unterstützt, empfohlen, verkauft noch beworben, und S&P gibt keine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in dieses Produkt.

EURO STOXX 50® ist das geistige Eigentum (einschließlich eingetragener Marken) von STOXX Limited und/oder ihren Lizenzgebern („Lizenzgeber“), und wird im Rahmen einer Lizenz verwendet. iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF wird von STOXX und ihren Lizenzgebern weder gesponsert noch gezeichnet, vertrieben oder beworben, und keiner von ihnen übernimmt diesbezüglich irgendeine Haftung.

© 2015 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.

The BlackRock logo, consisting of the word "BLACKROCK" in a bold, sans-serif font, followed by a registered trademark symbol (®).

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)