JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS

iSHARES VII PLC

iShares® by BLACKROCK®

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR
ZUM 30. JULI 2016

Inhalt

Allgemeine Informationen	3
Hintergrund	5
Bericht des Anlageverwalters	10
Erklärung des Vorsitzenden	24
Verwaltungsrat	26
Corporate-Governance-Erklärung	28
Bericht des Prüfungsausschusses	34
Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats	37
Bericht des Verwaltungsrats	39
Beschreibung der Aufgaben der Verwahrstelle	41
Bericht der Verwahrstelle an die Aktionäre	42
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	43

Abschluss

Jahresabschluss der Gesellschaft

Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses	49
Bilanzierungsgrundsätze	51
Finanzinstrumente und Risiken	54
Gewinn- und Verlustrechnung	77
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens	77
Bilanz	78
Anmerkungen zum Jahresabschluss	79

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

iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	85
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	93
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	101
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	107
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	115
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	124
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	137
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	144
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	150
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	158
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF	164
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	168
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	176
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF	183
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	187
iShares MSCI Canada UCITS ETF	194
iShares MSCI Chile UCITS ETF	201
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	206
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)	222
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	227
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	238
iShares MSCI EMU UCITS ETF	252
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	263

Inhalt (Fortsetzung)

Abschluss (Fortsetzung)

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

iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)	274
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF	278
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)	282
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	286
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	296
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	304
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	311
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF	317
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	321
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	328
iShares MSCI UK UCITS ETF	338
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF	346
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	350
iShares MSCI USA UCITS ETF	377
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)	391
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	395
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	403
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF	412
Vergütungsbericht	416
Glossar	420
Haftungsausschlüsse	421

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.

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat[1]
Paul McNaughton (Vorsitzender) (Ire)
Paul McGowan (Ire)
Barry O'Dwyer (Ire)
Karen Prooth (Britin)
Teresa O'Flynn (Irin)

Mitglieder des Prüfungsausschusses
Paul McGowan (Vorsitzender)
Paul McNaughton

Mitglieder des Nominierungsausschusses
Paul McNaughton (Vorsitzender)
Paul McGowan
Barry O'Dwyer

Verwaltungsgesellschaft
BlackRock Asset Management Ireland Limited
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

Registerstelle[2]
Computershare Investor Services (Ireland) Limited
Heron House
Corrig Road
Sandyford Industrial Estate
Dublin 18
Irland

Registerstelle[3]
State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssekretär
Chartered Corporate Services
Fourth Floor
76 Lower Baggot Street
Dublin 2
Irland

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

Unteranlageverwalter[4]
BlackRock Financial Management, Inc.
40 East 52nd Street
New York
NY 10022
Vereinigte Staaten

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

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

Eingetragener Sitz der Gesellschaft
J.P. Morgan House
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Rechtsberater der Gesellschaft
William Fry
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irland

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

[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 bis zum 29. Februar 2016.
[3] Registerstelle für den iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF und den iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF seit dem Auflegungsdatum und für alle Fonds seit dem 29. Februar 2016.
[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 den iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc) ganz oder teilweise weiter delegiert.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Zahlstelle[1]
Citibank N.A., Niederlassung London
Citigroup Centre
25 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
England

Zahlstelle in der Schweiz
State Street Bank International GmbH
München, Zurich Branch
Beethovenstrasse 19
CH-8027 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
z. Hd.: 8398/Custody
Julius Tandler Platz 3
1090 Wien
Österreich

Die Gesellschaft ist bei der Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spanien unter der Nummer 886 registriert.

[1] Zahlstelle für den iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF und den iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF nur bis zum 29. Februar 2016 und für alle Fonds seit dem 29. Februar 2016.

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 unterliegt der Aufsicht der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland, „IZB“).

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

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.

Cora O'Donohoe ist mit Wirkung vom 31. Dezember 2015 von ihrem Amt als Verwaltungsratsmitglied zurückgetreten. Teresa O'Flynn wurde mit Wirkung vom 6. Januar 2016 zum Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Am 4. Januar 2016 wurde ein neuer Prospekt herausgegeben, in dem die Änderungen in Bezug auf den erwarteten Tracking Error der folgenden Fonds berücksichtigt sind:

Fonds	Erwarteter Tracking Error %	Aktualisierter erwarteter Tracking Error %
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,30	Bis zu 0,20
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	Bis zu 0,25	Bis zu 0,15
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	Bis zu 0,05
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	Bis zu 0,10
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,40	Bis zu 0,30
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Bis zu 0,80	Bis zu 1,00
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Bis zu 0,50	Bis zu 0,90
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	Bis zu 0,15
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,70	Bis zu 0,90
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	Bis zu 1,90	Bis zu 1,50

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

Mit Wirkung vom 1. Februar 2016 wurde die JPMorgan Chase Bank, National Association, Columbus, Zurich Branch, als Zahlstelle in der Schweiz durch die State Street Bank GmbH, Munich, Zurich Branch, abgelöst. Mit Wirkung vom 28. April 2016 änderte die State Street Bank GmbH ihren Namen in State Street Bank International GmbH.

Am 29. Februar 2016 wurde ein neuer Prospekt herausgegeben, der Angaben zu allen Fonds enthält, die zum Modell des internationalen zentralen Wertpapierdepots („ICSD“) übergehen. Die State Street Fund Services (Ireland) Limited löste die Computershare Investor Services (Ireland) Limited als Registerstelle für alle Fonds der Gesellschaft ab.

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

Hintergrund (Fortsetzung)

Veränderungen bei der Gesellschaft (Fortsetzung)

Wie in einer außerordentlichen Hauptversammlung („AHV") am 13. April mit Wirkung vom 26. Mai 2016 beschlossen, wurden die Namen folgender Referenzindizes geändert:

Fonds	Vorheriger Name des Referenzindex	Aktualisierter Name des Referenzindex
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Barclays US Treasury 1-3 Year Term Index	ICE U.S. Treasury 1-3 Year Term Bond Index
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Barclays US Treasury 3-7 Year Term Index	ICE U.S. Treasury 3-7 Year Term Bond Index
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Barclays US Treasury 10 Year Term Index	ICE U.S. Treasury 10 Year Term Bond Index

In Reaktion auf die Veröffentlichung der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act, 2013 (Section 48(1)) Investor Money Regulations 2015 for Fund Service Providers (die „Investor Money Regulations" oder „IMR") durch die IZB im März 2015 (mit Wirkung vom 1. Juli 2016) hat die Verwaltungsgesellschaft zusammen mit der State Street Custodial Services (Ireland) Limited die Art und Weise, wie Zeichnungs-, Ausschüttungs- und Rücknahmegelder zu bzw. aus der Gesellschaft kanalisiert werden, einer Prüfung unterzogen.

Als Ergebnis dieser Prüfung werden Zeichnungs- und Rücknahmegelder (ab dem 23. Mai 2016) über ein Umbrella-Barkonto auf den Namen der Gesellschaft und für alle Fonds, die als stark gehebelt betrachtet werden, über Fonds-Barkonten auf den Namen des jeweiligen Fonds geleitet. Vor der Ausgabe der Aktien und/oder Zahlung von Zeichnungsgeldern auf ein Konto im Namen der Gesellschaft bzw. des/der jeweiligen Fonds und vor Zahlung von Rücknahmeerlösen oder Ausschüttungen ist der betreffende Anleger in Bezug auf die von ihm gezahlten bzw. an ihn zahlbaren Gelder ein nicht abgesicherter Gläubiger des betreffenden Fonds. Am 1. Juli 2016 wurde ein Nachtrag zum Prospekt mit dieser Änderung herausgegeben. Der Klarheit halber wird darauf hingewiesen, dass keiner der Fonds der Gesellschaft als stark gehebelt betrachtet wird.

Brexit

In einem Referendum des Vereinigten Königreichs am 23. Juni 2016 votierten die britischen Wähler für den Austritt aus der Europäischen Union. Weitere Details zu möglichen Folgen dieser Ergebnisse des Referendums sind dem Bericht des Anlageverwalters und dem Abschnitt „Finanzinstrumente und Risiken: Marktrisiko zu entnehmen.

Informationen zu den Fonds

Zum 31. Juli 2016 waren 30 Fonds in Betrieb. 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, in nachstehender Tabelle aufgeführten Referenzindexes widerspiegelt.

Fonds	Referenzindex	Anlage-verwaltungs-ansatz*
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	ICE U.S. Treasury 1-3 Year Term Index	Nicht replizierend
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	ICE U.S. Treasury 3-7 Year Term Index	Nicht replizierend
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	ICE U.S. 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℠	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 EM Asia UCITS ETF	MSCI EM Asia 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

* Weitere Einzelheiten zur Bedeutung von replizierenden und nicht replizierenden Fonds sind im Bericht des Anlageverwalters enthalten.

Hintergrund (Fortsetzung)

Informationen zu den Fonds (Fortsetzung)

Fonds	Referenzindex	Anlage-verwaltungs-ansatz*
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	MSCI EMU 100% Hedged to USD Index	Replizierend
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	MSCI Russia ADR/GDR Index Net USD	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 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 zur Bedeutung von replizierenden und nicht replizierenden Fonds sind im Bericht des Anlageverwalters enthalten.

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.

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. PEA-geeignete Fonds müssen mindestens 75 % ihres Vermögens dauerhaft in PEA-geeignete Wertpapiere und Bezugsrechte investieren, 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 2016 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	94,64
iShares MSCI EMU UCITS ETF	85,06

Der Verwaltungsrat hat die Aktionäre über die Aberkennung des Status als PEA-geeignete Anlage für den iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc), iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc), iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF, iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF, iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF, iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF, iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF und iShares MSCI UK UCITS ETF im zweiten Quartal 2016 informiert.

Börsennotierungen

Zum 31. Juli 2016 werden die Fonds an folgenden Börsen notiert und gehandelt:

Fonds	Basis-währung*	London Stock Exchange**	Borsa Italiana	Deutsche Börse***	NYSE Euronext Amsterdam	SIX Swiss Exchange	SIC Liste****
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	$	✓	✓	✓	✓	✓	-
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	$	✓	✓	✓	✓	✓	-

* Alle Fonds mit den Basiswährungen €, $, £, CHF und ¥ lauten auf Euro, US-Dollar, britische Pfund, Schweizer Franken bzw. japanische Yen.
** Zum Handel am Hauptmarkt der London Stock Exchange („LSE“) lediglich zugelassen (nicht notiert).
*** Fonds, die im XTF-Segment der Xetra-Handelsplattform der Deutschen Börse an der Börse Frankfurt gehandelt werden.
**** Die SIC-Liste (Sistema Internacional de Cotizaciones) ist eine internationale Plattform der mexikanischen Wertpapierbörse.

Hintergrund (Fortsetzung)

Börsennotierungen (Fortsetzung)

Fonds	Basis-währung*	London Stock Exchange**	Borsa Italiana	Deutsche Börse***	NYSE Euronext Amsterdam	SIX Swiss Exchange	SIC Liste****
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 EM Asia UCITS ETF	$	✓	✓	✓	✓	✓	-
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	CHF	-	-	-	-	✓	-
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓	-
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.
** Zum Handel am Hauptmarkt der London Stock Exchange („LSE") lediglich zugelassen (nicht notiert).
*** Fonds, die im XTF-Segment der Xetra-Handelsplattform der Deutschen Börse an der Börse Frankfurt gehandelt werden.
**** Die SIC-Liste (Sistema Internacional de Cotizaciones) ist eine internationale Plattform der mexikanischen Wertpapierbörse.

Transaktionen mit verbundenen Parteien

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

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

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 2016 bestehenden durchschnittlichen Fondsvermögen..

Fonds	TER (%)
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,20
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)	0,20
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	0,20
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	0,20
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	0,07
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	0,33
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	0,38
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	0,58
iShares MSCI EMU UCITS ETF	0,33
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	0,38
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 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 Small Cap UCITS ETF	0,43
iShares MSCI USA UCITS ETF	0,33
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	0,33
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	0,48

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

Nicht in Anspruch genommene Dividenden

Gemäß dem Prospekt verfällt jedwede Dividende, die zwölf Jahre nach ihrem Beschlussdatum nicht beansprucht ist, und hört auf, eine Schuld der Gesellschaft gegenüber Anlegern zu sein und geht in das Eigentum des betreffenden Fonds über.

Bericht des Anlageverwalters

ANLAGEZIEL

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, im Abschnitt „Hintergrund" aufgeführten Referenzindexes widerspiegelt.

WERTENTWICKLUNG DER FONDS*

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

Fonds	Fonds-rendite im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	Rendite des Referenzindex im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	Fonds-rendite im Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %	Rendite des Referenzindex im Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,94	1,14	0,73	0,90
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	4,28	4,47	3,21	3,43
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	8,07	8,26	4,95	5,17
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	(13,90)	(14,46)	19,41	18,51
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	0,78	0,89	(11,42)	(11,17)
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	5,20	4,92	10,76	10,53
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	6,24	6,16	8,57	8,57
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,37	0,57	0,86	1,07
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	3,35	3,54	2,56	2,77
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	8,04	8,24	6,08	6,31
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF**	k. A.	k. A.	7,23	7,33
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	4,44	4,48	3,00	3,09
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	(26,21)	(26,36)	16,96	16,86
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF**	k. A.	k. A.	(17,53)	(17,21)
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	16,63	17,74	(39,23)	(38,79)
iShares MSCI Canada UCITS ETF	0,45	0,60	(18,49)	(18,37)
iShares MSCI Chile UCITS ETF***	(10,67)	(10,76)	(16,50)	(16,28)
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	(0,96)	(0,85)	(7,87)	(7,40)
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)***	(14,65)	(14,52)	(30,96)	(30,53)
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF****	(12,10)	(12,24)	0,36	0,43
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(3,73)	(3,79)	27,41	25,58
iShares MSCI EMU UCITS ETF	(11,16)	(11,39)	21,29	20,75
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF****	(10,92)	(10,70)	4,68	4,70
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)**	k. A.	k. A.	(1,73)	(1,73)
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF**	k. A.	k. A.	(1,56)	(1,54)
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)**	k. A.	k. A.	(0,36)	(0,22)
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	(3,92)	(3,49)	7,67	8,20
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	10,81	11,37	(23,07)	(22,54)
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	(10,59)	(10,17)	(15,77)	(15,32)
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	4,05	4,43	(26,60)	(26,01)
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF**	k. A.	k. A.	(4,11)	(3,61)
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	5,24	5,67	(0,98)	(0,54)
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	0,34	0,82	18,23	18,98
iShares MSCI UK UCITS ETF	4,02	4,32	1,96	2,28

* Die Wertentwicklung der Fonds wird nach Abzug von Gebühren und Kosten (TER) angegeben.
** Da dieser Fonds im vorherigen Geschäftsjahr geschlossen wurde, beziehen sich die aufgeführten Performancedaten auf den Zeitraum vom 1. August 2014 bis zum Schließungstermin. Die Schließungstermine dieser Fonds sind in der Gewinn- und Verlustrechnung des jeweiligen Fonds aufgeführt.
*** Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, beziehen sich die ausgewiesenen Ergebnisse für das laufende Geschäftsjahr auf den Zeitraum vom 1. August 2015 bis zum Schließungstermin. Die Schließungstermine dieser Fonds sind im Abschnitt „Hintergrund" aufgeführt.
**** Da dieser Fonds während des Vorjahrs 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 im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	Rendite des Referenzindex im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	Fonds-rendite im Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %	Rendite des Referenzindex im Geschäftsjahr zum 31.07.2015 %
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF**	k. A.	k. A.	(0,29)	(0,29)
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	1,83	1,66	10,36	10,51
iShares MSCI USA UCITS ETF	4,31	4,33	10,55	10,65
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)**	k. A.	k. A.	0,08	0,10
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	3,87	3,99	18,66	18,83
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	(18,59)	(19,51)	32,85	31,78
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF**	k. A.	k. A.	(1,28)	(1,21)

* Die Wertentwicklung der Fonds wird nach Abzug von Gebühren und Kosten (TER) angegeben.
** Da dieser Fonds im vorherigen Geschäftsjahr geschlossen wurde, beziehen sich die aufgeführten Performancedaten auf den Zeitraum vom 1. August 2014 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 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 Risikomerkmalen 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, vor Abzug von Gebühren und anderen Kosten entspricht.

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

Darüber hinaus können die Fonds eine 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.

In der nachstehenden Tabelle werden die realisierte Wertentwicklung der Fonds mit der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 verglichen und die Gründe für die Tracking Difference vor Abzug der TER erläutert:

Fonds	Fonds-rendite im Geschäfts-jahr zum 31.07.2016 %	Rendite des Referenz-index im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	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)	0,94	1,14	(0,20)	0,20	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	4,28	4,47	(0,19)	0,20	0,01	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Tracking Difference (Fortsetzung)

Fonds	Fondsrendite im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	Rendite des Referenzindex im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	Tracking Difference nach Abzug der Kosten (TER) %	TER %	Tracking Difference vor Abzug der Kosten (TER) %	Gründe für die Tracking Difference
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	8,07	8,26	(0,19)	0,20	0,01	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	(13,90)	(14,46)	0,56	0,10	0,66	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 historische Steuerrückforderungen ein, die ebenfalls die Tracking Difference erhöhen.
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	0,78	0,89	(0,11)	0,20	0,09	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 und durch einen Cash Drag bedingt.
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	5,20	4,92	0,28	0,07	0,35	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	6,24	6,16	0,08	0,33	0,41	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)	0,37	0,57	(0,20)	0,20	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	3,35	3,54	(0,19)	0,20	0,01	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	8,04	8,24	(0,20)	0,20	0,00	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	4,44	4,48	(0,04)	0,07	0,03	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	(26,21)	(26,36)	0,15	0,33	0,48	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)	16,63	17,74	(1,11)	0,65	(0,46)	Die Underperformance des Fonds war durch die unterschiedliche Wertentwicklung zwischen dem Referenzindex und den im Fonds zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements gehaltenen Indexfutures bedingt.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Tracking Difference (Fortsetzung)

Fonds	Fonds-rendite im Geschäfts-jahr zum 31.07.2016 %	Rendite des Referenz-index im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	Tracking Difference nach Abzug der Kosten (TER) %	TER %	Tracking Difference vor Abzug der Kosten (TER) %	Gründe für die Tracking Difference
iShares MSCI Canada UCITS ETF	0,45	0,60	(0,15)	0,48	0,33	Die Outperformance des Fonds war durch Wertpapierleihgeschäfte bedingt.
iShares MSCI Chile UCITS ETF*	(10,67)	(10,76)	0,09	0,22	0,31	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	(0,96)	(0,85)	(0,11)	0,65	0,54	Die Outperformance des Fonds war durch die angewandten Stichprobenverfahren bedingt.
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)*	(14,65)	(14,52)	(0,13)	0,22	0,09	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	(12,10)	(12,24)	0,14	0,38	0,52	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 Small Cap UCITS ETF	(3,73)	(3,79)	0,06	0,58	0,64	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 UCITS ETF	(11,16)	(11,39)	0,23	0,33	0,56	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	(10,92)	(10,70)	(0,22)	0,38	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 MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	(3,92)	(3,49)	(0,43)	0,48	0,05	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	10,81	11,37	(0,56)	0,65	0,09	Die Outperformance des Fonds war auf den Zeitpunkt der vereinnahmten Dividenden im Fonds gegenüber der Berechnung des Referenzindex zurückzuführen.

* Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, handelt es sich bei der angegebenen TER um die effektive TER vom 1. August 2015 bis zum Schließungstermin.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Tracking Difference (Fortsetzung)

Fonds	Fondsrendite im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	Rendite des Referenzindex im Geschäftsjahr zum 31.07.2016 %	Tracking Difference nach Abzug der Kosten (TER) %	TER %	Tracking Difference vor Abzug der Kosten (TER) %	Gründe für die Tracking Difference
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	(10,59)	(10,17)	(0,42)	0,65	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 Russia ADR/GDR UCITS ETF	4,05	4,43	(0,38)	0,65	0,27	Die Outperformance des Fonds war durch die unterschiedlichen Zeitpunkte des Dividendeneingangs beim Fonds und der Berechnung des Referenzindex sowie durch Abweichungen zwischen der Wertentwicklung des Referenzindex und zum effizienten Portfoliomanagement gehaltenen Indexfutures bedingt.
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	5,24	5,67	(0,43)	0,48	0,05	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	0,34	0,82	(0,48)	0,58	0,10	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 UK UCITS ETF	4,02	4,32	(0,30)	0,33	0,03	Die Performance des Fonds vor Kosten (TER) entsprach dem Index.
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	1,83	1,66	0,17	0,43	0,60	Die Outperformance des Fonds war durch den unterschiedlichen Steuersatz für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angewandten Steuersatz und auch durch die angewandten Stichprobentechniken bedingt.
iShares MSCI USA UCITS ETF	4,31	4,33	(0,02)	0,33	0,31	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 NASDAQ 100 UCITS ETF	3,87	3,99	(0,12)	0,33	0,21	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	(18,59)	(19,51)	0,92	0,48	1,40	Die Outperformance des Fonds war durch die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber den bei der Berechnung der Kursrendite des Referenzindex als Annahme zugrunde gelegten fehlenden Dividenden bedingt.

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 für die Fonds bei diversen Steuerbehörden gestellt wurden, Steuererleichterungen, die die Fonds im Rahmen eines Steuerabkommens erhalten haben, oder von den Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäften.

In der nachstehenden Tabelle 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 2016 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	0,02	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	0,06	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,20	0,20	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	Bis zu 0,35	0,31	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	Bis zu 0,15	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 0,05	0,03	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	0,04	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,10	0,03	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,30	0,20	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 Brazil UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,30	0,20	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 1,00	0,82	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
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	0,27	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Bis zu 0,90	0,77	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI EMU UCITS ETF	Bis zu 0,25	0,30	Der Unterschied im Tracking Error war durch die unterschiedlichen Steuersätze für die vom Fonds vereinnahmten Dividenden gegenüber dem für die Berechnung der Gesamtrendite des Referenzindex angenommenen, vom Indexanbieter berechneten Steuersatz bedingt.
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	Bis zu 0,35	0,38	Der realisierte Tracking Error wird aus 36 Renditemonaten berechnet. Die Wertentwicklungshistorie des Fonds ist zu kurz, um einen statistisch signifikanten Tracking Error zu liefern.
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,15	0,06	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Bis zu 0,90	0,58	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	Bis zu 1,50	0,83	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	0,10	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 Small Cap UCITS ETF	Bis zu 0,40	0,31	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 NASDAQ 100 UCITS ETF	Bis zu 0,10	0,05	Der Fonds hat seinen Referenzindex innerhalb des erwarteten Tracking Error nachgebildet.
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Bis zu 0,80	0,68	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 Kalenderjahrbasis angegeben:

Fonds	Auflegungs-datum	2016 01.01.2016 bis 31.07.2016 Fonds %	Referenz-index %	2015 01.01.2015 bis 31.12.2015 Fonds %	Referenz-index %	2014 01.01.2014 bis 31.12.2014 Fonds %	Referenz-index %	2013 01.01.2013 bis 31.12.2013 Fonds %	Referenz-index %
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Juni 09	1,21	1,32	0,29	0,48	0,37	0,57	0,13	0,35
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Juni 09	4,35	4,47	1,59	1,78	2,99	3,23	(2,16)	(1,92)
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	Juni 09	7,74	7,85	1,49	1,69	8,38	8,88	(5,97)	(5,92)
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	Jan. 10	(5,63)	(6,16)	7,13	6,42	5,00	4,01	21,79	21,51
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	Jan. 10	9,53	9,59	(8,70)	(8,47)	(0,77)	(0,47)	4,92	5,49
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Mai 10	7,42	7,27	0,99	0,75	13,24	12,99	31,71	31,55
iShares CSI 300 UCITS ETF (Swap)*	Aug. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(2,06)	(0,68)
iShares Dow Jones Industrial Average UCIT ETF	Jan. 10	6,93	6,89	(0,50)	(0,53)	9,30	9,28	28,71	28,70
iShares EONIA UCITS ETF (Swap)*	Jan. 11	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(0,05)	0,07
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	Juni 09	0,19	0,31	0,81	1,01	1,51	1,71	1,58	1,79
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	Juni 09	2,45	2,56	1,47	1,67	7,65	7,83	2,48	2,72
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITSETF (Acc)	Juni 09	6,52	6,64	1,65	1,85	16,63	16,85	2,53	2,80
iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF*	Juni 09	k. A.	k. A.	6,38	6,36	7,73	8,01	(1,09)	(0,80)
iShares Fed Funds Effective Rate UCITS ETF (Swap)*	Jan. 11	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(0,20)	0,09
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	Jan. 10	10,25	10,28	(1,39)	(1,32)	0,60	0,74	18,26	18,66
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	Jan. 10	(19,18)	(19,40)	15,01	14,97	2,30	2,37	19,43	20,50
iShares Global Alternative Energy UCITS ETF*	Feb. 11	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	24,95	26,17
iShares MSCI Australia - B UCITS ETF*	Aug. 10	k. A.	k. A.	(4,24)	(4,02)	(3,87)	(3,41)	3,64	4,16
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	Aug. 10	59,79	60,94	(41,73)	(41,37)	(14,63)	(14,04)	(16,75)	(16,04)
iShares MSCI Canada UCITS ETF	Jan. 10	18,85	18,94	(24,28)	(24,16)	1,30	1,50	12,67	12,71
iShares MSCI Chile UCITS ETF*	Aug. 10	k. A.	k. A.	(18,52)	(18,56)	(13,20)	(13,01)	(22,26)	(21,98)
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Aug. 10	6,91	7,19	(10,32)	(9,79)	4,01	4,89	1,12	1,98
iShares MSCI EM EMEA UCITS ETF (Swap)*	Aug. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(0,26)	0,79
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)*	Aug. 10	k. A.	k. A.	(27,03)	(26,66)	(12,73)	(12,30)	(13,91)	(13,36)
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF**	Juni 15	(4,71)	(5,00)	(7,42)	(7,23)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Juli 09	(2,67)	(2,84)	24,51	24,33	4,93	3,75	33,54	33,91
iShares MSCI EMU UCITS ETF	Jan. 10	(4,36)	(4,68)	10,24	9,81	4,89	4,32	23,52	23,36
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF**	Jul. 15	(3,82)	(3,76)	(3,05)	(2,85)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)	Jan. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	2,98	2,71	19,67	19,82

* Liegt der Schließungstermin eines Fonds innerhalb eines Performancezeitraums, werden die Zahlen vom Beginn des Zeitraums bis zum Schließungstermin ausgewiesen.
** Die Zahlen für 2015 sind für diesen Fonds vom Datum der Auflegung bis zum 31. Dezember 2015 angegeben.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR (Fortsetzung)

Fonds	Auflegungs-datum	2016 01.01.2016 bis 31.07.2016 Fonds %	Referenz-index %	2015 01.01.2015 bis 31.12.2015 Fonds %	Referenz-index %	2014 01.01.2014 bis 31.12.2014 Fonds %	Referenz-index %	2013 01.01.2013 bis 31.12.2013 Fonds %	Referenz-index %
iShares MSCI India UCITS ETF (Swap)*	Aug. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(6,24)	(5,41)
iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF*	Juni 09	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	(1,44)	(1,15)	54,15	54,97
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)*	Juli 09	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	5,37	6,43	52,51	53,58
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	Jan. 10	0,30	0,54	9,06	9,57	(4,45)	(4,02)	53,87	54,58
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Aug. 10	9,73	10,17	(7,19)	(6,66)	(12,33)	(11,12)	4,12	3,94
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	Aug. 10	0,36	0,62	(14,84)	(14,41)	(9,82)	(9,33)	(0,34)	0,21
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	Aug. 10	22,58	22,68	(4,02)	(2,97)	(44,19)	(44,20)	1,01	1,30
iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF*	Juli 10	k. A.	k. A.	(4,11)	(3,61)	4,63	5,21	(6,75)	(6,21)
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF (Swap)*	Aug. 10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	8,68	8,73
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	Juni 09	12,32	12,61	(4,31)	(3,92)	(1,35)	(0,84)	16,53	17,16
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	Juli 09	0,13	0,43	14,16	14,78	(0,38)	0,08	35,61	36,59
iShares MSCI UK UCITS ETF	Jan. 10	10,41	10,60	(2,50)	(2,21)	0,14	0,50	17,99	18,43
iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF*	Juni 09	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	5,04	5,05	31,26	31,27
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Juli 09	10,03	10,00	(3,96)	(4,11)	6,52	7,07	36,77	37,63
iShares MSCI USA UCITS ETF	Jan. 10	7,10	7,12	0,61	0,69	12,65	12,69	31,76	31,79
iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)*	Jan. 11	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	4,53	4,59	26,32	26,68
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	Jan. 10	3,41	3,49	9,19	9,33	18,76	18,94	36,15	36,92
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Jan. 10	(12,41)	(12,95)	10,09	9,07	8,08	7,12	58,26	56,72
iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF*	Juni 09	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	4,98	5,27	(9,61)	(9,37)

* 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

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 Small Cap UCITS ETF, iShares MSCI USA UCITS ETF und iShares NASDAQ 100 UCITS ETF.

US-Aktien erzielten im Berichtsjahr der Gesellschaft positive Renditen und schnitten besser ab als ihre ausländischen Pendants. Optimismus, dass die robuste Performance der US-Wirtschaft und die Hoffnung auf eine Verbesserung der globalen Konjunkturbedingungen den Unternehmensgewinnen Unterstützung bringen würden, verhalf US-Aktien im Berichtsjahr zu einer relativ guten Performance.

Im dritten Quartal 2015 waren sie noch der Abwärtsbewegung der globalen Aktienmärkte gefolgt, da die überraschende Abwertung der chinesischen Währung als stillschweigendes Eingeständnis gewertet wurde, dass die Konjunktur Chinas schwächer war, als es die offiziellen Daten suggerierten. Im Anschluss vollzogen US-Aktien dann aber wieder eine kräftige Aufwärtsbewegung. Die Erleichterung, dass die US-Notenbank (Fed) im September und Oktober 2015 auf Zinserhöhungen verzichtet hatte (Fed-Vertreter führten als Gründe dafür internationale Unsicherheiten und eine geringe Inflation an), sowie positive Gewinnmeldungen aus den Unternehmen verschafften US-Aktien Rückenwind. Nichtsdestotrotz bestätigten sich die zunehmenden Spekulationen, dass die Fed angesichts des anhaltend starken Arbeitsmarktes die Kreditkosten noch vor Ende 2015 erhöhen könnte, und die Zinsen wurden im Dezember 2015 erstmalig seit 2006 um 0,25 % angehoben. Obwohl die Gewinnmeldungen aus den US-Unternehmen weiterhin weitgehend positiv blieben, mussten zahlreiche multinationale Konzerne mit Sitz in den USA feststellen, dass der starke US-Dollar die Erträge aus ihrem internationalen Betrieb schmälerte.

US-Aktien hatten einen enttäuschenden Jahresbeginn 2016. Hier wirkte sich die relativ hohen Gewichtung des Energiesektors in den führenden US-Aktienindizes negativ aus, denn die Öl- und Gaspreise standen weiterhin unter Druck, nachdem sich abzeichnete, dass die Energienachfrage in China weiter schwach bleiben würde. Im weiteren Verlauf verhalfen jedoch positivere globale Konjunkturdaten den Energiepreisen zu einer Erholung, und US-Aktien erzielten zum Ende des ersten Quartals 2016 eine relativ gute Performance. Kommentare von führenden Fed-Vertretern, die darauf hindeuten, dass die geldpolitischen Entscheidungsträger Anzeichen für eine gewisse Abschwächung beim Stellenwachstum in den USA zum Anlass nehmen würden, sich mit weiteren Zinserhöhungen zurückzuhalten, sorgten für einen Stimmungsaufschwung gegenüber US-Aktien. Die Unsicherheit im Hinblick auf die Effektivität der geldpolitischen Maßnahmen in Japan und der Eurozone und die Sorge um die politischen und wirtschaftlichen Unwägbarkeiten nach der Entscheidung für einen Austritt aus der EU („Brexit“) unterstrichen einmal mehr den Status der USA als sicherer Hafen und gaben den Aktienkursen von US-Unternehmen zum Ende des Berichtsjahres zusätzliche Impulse.

Der Dow Jones Industrial Average Index, der nur aus 30 Komponenten besteht, schnitt besser ab als seine breiter aufgestellten Pendants, was auf sein höheres relatives Engagement bezüglich der überdurchschnittlich abschneidenden Industriewerte und das niedrigere Engagement in unterdurchschnittlich abschneidenden Gesundheitswerten zurückzuführen ist. Binnenwirtschaftlich orientierte Small-Cap-Unternehmen verzeichneten eine Underperformance gegenüber größeren Unternehmen. Darin manifestierten sich die geringere Risikobereitschaft der Anleger und sporadische Befürchtungen, dass höhere Zinsen die Binnenkonjunktur weiter dämpfen könnten. Der NASDAQ Index, der schwerpunktmäßig Technologiewerte abbildet, blieb indessen hinter den breiteren US-Marktindizes zurück, nachdem einige enttäuschende Indikatoren für die Verkaufstrends bei iPhone und iPad die Aktie des Indexschwergewichts Apple unter Druck gesetzt hatten.

Japanische Aktien

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

Japanische Aktien lieferten negative Renditen im Berichtsjahr der Gesellschaft und schnitten schlechter ab als der weltweite Aktienmarkt. Befürchtungen angesichts von Anzeichen für eine Abschwächung des Wirtschaftswachstums in weiten Teilen des Fernen Ostens, uneinheitliche Signale bezüglich der Stärke der japanischen Wirtschaft und die Sorge um die Auswirkungen der Yen-Erholung für die Exporteure belasteten japanische Aktien im Vergleich zu den Aktienmärkten anderer Länder. Zu Beginn des Berichtsjahres verzeichneten japanische Aktien eine schwache Performance, was durch Bedenken hinsichtlich des Wachstumsausblicks im Fernen Osten nach der Währungsabwertung in China bedingt war.

Obwohl der japanische Arbeitsmarkt fest blieb und die niedrigen Energiekosten sich positiv auf die Verbraucherfinanzen auswirkten, weckte der gemischte Ausblick für die Export- und Binnennachfrage Befürchtungen, dass die japanische Wirtschaft wieder in eine Rezession abgleiten könnte. Optimismus, dass die Bank of Japan („BoJ“) die Wirtschaft weiter kräftig stützen würde, trug jedoch dazu bei, dass japanische Aktien einen Teil des Bodens, den sie Ende 2015 gegenüber den globalen Aktienmärkten verloren hatten, wiedergutmachen konnten. Nachdem sie im Januar 2016 ebenso wie die globalen Aktienmärkte aufgrund erneuter Befürchtungen hinsichtlich des Konjunkturausblicks für China nachgegeben hatten, zeigten sich japanische Aktien, gestärkt durch neue Unterstützung von Zentralbankseite, wieder fester. Die BoJ kündigte eine Ausweitung ihres Anlagenkaufprogramms von bisher 3 Billionen JPY an und legte hierfür ein neues Anlagenkaufprogramm für ETFs im Umfang von 300 Mrd. JPY auf.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

Japanische Aktien (Fortsetzung)

Doch obwohl die Daten schließlich zeigten, dass die japanische Wirtschaft Ende 2015 knapp an einer Rezession vorbeigeschrammt war, mehrten sich die Bedenken im Hinblick auf die Nachhaltigkeit des bescheidenen Aufschwungs, und einige Anleger äußerten Befürchtungen, dass die „Abenomics" der Regierung unter Shinzo Abe allmählich an Wirkung verlören. Inmitten der globalen wirtschaftlichen Verunsicherung und Zweifeln, ob die Fed auf die Zinserhöhung von Dezember 2015 Mitte 2016 einen ähnlichen Schritt folgen lassen würde, war zu befürchten, dass eine dramatische Rally des Yens, der als „sicherer Hafen" gefragt war, die japanischen Exporteure erneut unter Druck setzen würde. Hinzu kam, dass viele Anleger Zweifel hegten, ob es klug von der BoJ war, erstmals in der Geschichte des Landes die Zinsen unter null zu senken. All dies untergrub weiter die Glaubwürdigkeit der Bemühungen der japanischen Regierung, die Konjunktur zu beleben. In den letzten Wochen des Berichtsjahres zog der Yen nach dem Schock des Brexit-Referendums weitere risikoscheue Käufer an, und japanische Aktien beendeten den Zwölfmonatszeitraum relativ schwach.

Obwohl japanische Aktien lokal (bezogen auf den Nikkei 225 Index) drastische Verluste verzeichneten, lieferte der starke Yen ausländischen Anlegern einen Ausgleich für den japanischen Markteinbruch.

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 und iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF.

Die europäischen Börsen verzeichneten im Berichtsjahr der Gesellschaft negative Renditen und blieben deutlich hinter den globalen Märkten zurück. Trotz der Einführung weiterer Konjunkturmaßnahmen durch die Europäische Zentralbank („EZB") war die Stimmung gegenüber europäischen Aktien belastet durch die Sorge um den schwachen Aufschwung in der Region, ein gewisses Unbehagen angesichts des Kapitalisierungsniveaus im europäischen Finanzsystem und die Unsicherheit über die Auswirkungen des Brexit-Votums.

Zu Beginn des Berichtsjahres verloren die europäischen Märkte an Boden. Die kurzlebige Rally, die eingesetzt hatte, als Griechenland vor den Gläubigerforderungen kapitulierte, war bereits am Abflauen, als im August 2015 an den europäischen Aktienmärkten eine allgemeine Abwärtsbewegung einsetzte. Ursache war die Sorge, dass die Wachstumsabschwächung in China die Nachfrage nach Waren und Dienstleistungen von in Europa notierten Unternehmen dämpfen könnte. Zwar erholten sich die globalen Aktienmärkte in der Folge wieder, da zu hoffen war, dass die Maßnahmen der Zentralbank die Nachfrage stützen würden, doch europäische Aktien blieben allgemein zurück, da die Anleger Befürchtungen im Hinblick auf die Auswirkungen des Abgasskandals bei Volkswagen auf den europäischen Automobilsektor hegten. Trotz beruhigender Worte von EZB-Vertretern waren die Anleger allgemein enttäuscht, als die EZB im letzten Quartal 2015 keine wesentlichen neuen Maßnahmen einleitete, um die Konjunktur anzuschieben.

Im Januar 2016 stellte sich an den globalen Aktienmärkten eine erneute Schwächephase ein, als die chinesischen Konjunkturdaten die Rohstoffpreise auf neue Tiefstände schickten. Europäische Aktien waren aufgrund des hohen Anteils von Energiewerten in den europäischen Leitindizes davon besonders betroffen, so dass der Start ins Jahr 2016 schwierig war. Zusätzlich zu der anhaltenden Sorge um das schleppende Wachstum in den einzelnen Ländern Europas sorgten auch Befürchtungen hinsichtlich der Gesundheit einiger europäischer Banken für Verunsicherung. Ende Februar 2016 lösten dann freundlichere globale Konjunkturdaten einen Aufschwung bei den Rohstoffpreisen und Aktienkursen aus, und bald erfüllte sich auch die Hoffnung auf eine Ausweitung der quantitativen Lockerung („QE") seitens der EZB. Im März 2016 hob die EZB das Ziel für die monatlichen Anlagenkäufe von 60 Mrd. € auf 80 Mrd. € an und senkte ihren Leitzins auf null. Unerwartet positive Daten für das erste Quartal 2016 halfen europäischen Aktien, ihre Rally bis Anfang März 2016 auszudehnen. Doch Ende Juni ging es an den Märkten wieder bergab, als die Anleger sich mit den wirtschaftlichen und politischen Folgen des überraschenden Brexit-Votums auseinandersetzen mussten. Dennoch konnten europäische Aktien ihre Verluste im Berichtsjahr begrenzen, denn im Juli 2016 machte sich Optimismus breit, dass die Zentralbanken bereitstünden, notfalls mit weiteren Konjunkturmaßnahmen das globale Wachstum zu stützen, und so legten die globalen Aktienmärkte wieder zu.

Small-Cap-Werte der Eurozone erzielten trotz sinkender Risikobereitschaft bei den globalen Anlegern eine Outperformance gegenüber Large-Caps. Darin spiegelte sich eine gewisse Hoffnung wider, dass die ultraniedrigen Kreditkosten und die erweiterte QE die Verbraucherausgaben ankurbeln könnten, wovon kleinere, stärker auf den heimischen Markt fokussierte Unternehmen profitieren würden. Italienische Aktien blieben deutlich hinter dem breiten europäischen Aktienmarkt zurück. Grund war die schwache Konjunktur des Landes, die geringe Kapitalisierung im Bankensektor und die wachsende Sorge, dass das Brexit-Votum weitere Impulse für eine Anti-EU-Stimmung in der Eurozone setzen könnte.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

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 im Berichtsjahr positive Renditen und schnitten besser ab als ihre globalen Pendants. Auch wenn das britische Wirtschaftswachstum Zeichen für eine Abschwächung zeigte, lieferte die geringe Inflation und das Schock-Votum für den Ausstieg aus der EU der Bank of England („BoE") Spielraum, die Zinssätze auf sehr expansivem Niveau zu halten. Exportorientierte Large-Caps profitierten ebenfalls von der Pfundschwäche nach dem Brexit-Referendum im Juni.

Obwohl es durchaus Signale für eine gute Performance der britischen Wirtschaft gab, traten auch britische Aktien Anfang 2015 wie die globalen Aktienmärkte infolge der Währungsabwertung in China in einen Abwärtstrend ein. Darin spiegelte sich größtenteils die globale Ausrichtung vieler in Großbritannien notierten Unternehmen wider, wobei der Bergbausektor durch Bedenken belastet wurden, dass die Abkühlung der chinesischen Konjunktur sich erheblich auf den Nachfrageausblick auswirken könnte. Doch obwohl der dominante britische Dienstleistungssektor zum Jahresende hin die Binnenkonjunktur weiter stützte, sorgte die anhaltende Schwäche bei den globalen Energie-/Rohstoffpreisen in den letzten Wochen des Jahres 2015 für eine enttäuschende Performance britischer Aktien.

Nachdem sich die Schwäche auf dem Energie-/Rohstoffsektor auch ins Jahr 2016 hinein fortsetzte und die Inflation entsprechend gedämpft blieb, kamen schließlich von Vertretern der BoE Andeutungen, dass die Notenbank keine große Eile damit hätte, eine Zinserhöhung in Erwägung zu ziehen. Die Daten aus dem Bau- und Fertigungssektor deuteten zwar darauf hin, dass diese Sektoren unter Druck standen, doch der Ausblick für den Dienstleistungssektor wurde vor dem Hintergrund des starken Arbeits- und Immobilienmarktes optimistisch gesehen. Zunehmende Spekulationen, dass die „Leave"-Kampagne beim Referendum über den EU-Ausstieg am 23. Juni 2016 siegen könnte, sollten sich schließlich bestätigen. Nach Kurseinbrüchen am britischen Aktienmarkt unmittelbar nach dem Ergebnis der Abstimmung (von denen vor allem Large-Cap-Indizes betroffen waren, in denen Unternehmen mit einem hohen Anteil ausländischer Gewinne stark vertreten sind) ging es anschließend wieder kräftig bergauf. Hintergrund war dabei der starke Kursverlust des britischen Pfunds, da dieser sich positiv auf die umgerechneten internationalen Umsätze der Unternehmen auswirkte. Angesichts der Verunsicherung, welche Auswirkungen die Entscheidung für den Ausstieg aus der EU haben wird, wuchs die Erwartung, dass die BoE die Zinsen erneut auf Allzeittiefs senken und sogar ihr QE-Programm ausweiten könnte.

Anfang August 2016 war es dann so weit, die BoE senkte die Zinsen auf 0,25% und weitete ihr QE-Programm um 60 Mrd. £ aus. Britische Small-Caps verzeichneten im Berichtsjahr eine Underperformance gegenüber Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung. Hintergrund waren vor allem Befürchtungen, dass der Brexit die Unternehmensgewinne mittelfristig belasten könnte, wenn sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. Dabei würden kleinere Unternehmen aufgrund ihrer stärkeren Ausrichtung auf die Binnenwirtschaft weniger von einer Abschwächung des britischen Pfunds profitieren.

Kanadische Aktien

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

Kanadische Unternehmen lieferten im Berichtsjahr der Gesellschaft bescheidene positive Renditen und verzeichneten eine leichte Outperformance gegenüber den breiteren globalen Aktienindizes.

Der rohstofflastige kanadische Aktienmarkt fiel zu Beginn des Berichtsjahres gemeinsam mit seinen globalen Pendants, worin sich größtenteils Bedenken widerspiegelten, dass mit wachsender Sorge um die Wachstumsaussichten in China die globale Nachfrage nach Rohstoffen in Mitleidenschaft gezogen würde. Anfang September 2016 sorgte die Nachricht, dass die kanadische Wirtschaft im zweiten Quartal 2015 in eine Rezession abgeglitten war (die vor allem durch rückläufige Investitionen bedingt war) zusätzlich für eine gewisse Stimmungseintrübung. Kurzfristig erhielten kanadische Aktien dann Unterstützung durch die Entscheidungen der Fed im September und Oktober 2015, die Zinsen doch nicht anzuheben. Ende Oktober 2015 nahm der kanadische Markt jedoch seinen Abwärtstrend wieder auf, belastet durch eine erneute Schwäche der Rohstoffpreise, nachdem zu befürchten war, dass die schwachen Wachstumsaussichten für China die Rohstoffnachfrage dämpfen würden. Eigentlich gab es jedoch aus der heimischen Wirtschaft ermutigende Nachrichten, denn diese war im dritten Quartal 2015 wieder gewachsen.

Im neuen Jahr ging es nach einer erneuten Schwächephase an den Rohstoffmärkten im Januar 2016 noch einmal kurzfristig bergab, doch dann schwenkten kanadische Aktien für den Rest des ersten Quartals 2016 auf einen kräftigen Erholungskurs ein, beflügelt durch starke Ergebnisse kanadischer Finanzwerte. Der Finanzsektor hatte zwar in der Folge ebenfalls zu kämpfen, weil das überraschende Brexit-Votum die Stimmung gegenüber globalen Finanzwerten eintrübte, doch insgesamt verzeichneten kanadische Aktien gegenüber den globalen Aktienmärkten in den letzten Wochen des Berichtsjahres weiterhin eine gute Performance. Begünstigt wurde diese Entwicklung durch die Hoffnung, dass die Kreditkosten in Kanada und den USA noch länger niedrig bleiben würden als bislang erwartet.

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 EM Asia UCITS ETF, iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc), iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF und iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF.

Schwellenländeraktien beendeten ein volatiles Berichtsjahr insgesamt im Plus und erzielten eine Outperformance gegenüber den Industrieländern, wenn auch mit erheblichen Unterschieden in der relativen Performance zwischen den einzelnen Ländern. Nachdem sie Ende 2015 vor dem Hintergrund der Sorge um das chinesische Wirtschaftswachstum und der damit einhergehenden Risikoaversion der Anleger an Boden verloren hatten, erholten sich Schwellenländeraktien auf breiter Front kräftig, nachdem die Anleger wieder mehr Vertrauen in den Ausblick für die Weltkonjunktur gefasst hatten.

Zu Beginn des Berichtsjahres erlitten Schwellenländeraktien drastische Einbrüche, als zu befürchten war, dass das chinesische Wirtschaftswachstum deutlich schwächer ausfallen könnte, als es die offiziellen Daten suggeriert hatten, und mit der Währungsabwertung im August 2015 die Angst vor einer „harten Landung“ zusätzlich geschürt worden war. Zu den schwächeren Performern zählten zu Beginn des Berichtszeitjahres die rohstoffreichen Märkte in Lateinamerika und Russland, da Rohstoff- und Energiepreise durch die Erwartung einer sinkenden Nachfrage aus China erneut unter Druck gerieten. Mehrere Zinssenkungen in China und die Aussicht auf eine anhaltende geldpolitische Unterstützung in der Eurozone und Japan trugen dann aber zur Jahreswende dazu bei, dass es an den Aktienmärkten in den Schwellenländern wie in den Industrieländern an breiter Front bergauf ging. Allerdings schnitten brasilianische Aktien Ende 2016 besonders schlecht ab; hier kamen zu den Auswirkungen der schwachen Rohstoffpreise auf die Staatsfinanzen noch politische und wirtschaftliche Unsicherheiten hinzu.

Nach einer erneuten Schwächephase im Januar 2016, als unerwartet schwache Umfragedaten aus China wieder einen Preisrutsch auf dem Rohstoffsektor auslösten, traten dann Mitte Februar 2016 Schwellenländeraktien in einen nachhaltigen Aufwärtstrend ein. Nach der Zinserhöhung im Dezember 2015 stieg die Risikobereitschaft der Anleger gegenüber den riskanteren Schwellenländern wieder, denn man konnte darauf hoffen, dass die Fed von weiteren Erhöhungen Abstand nehmen würde und die Zentralbanken bereit stünden, mit weiteren Maßnahmen die Weltwirtschaft zu stützen. Die lateinamerikanischen Märkte verzeichneten eine besonders starke Performance, als sich die Rohstoffpreise erholten, und insbesondere am brasilianischen Aktienmarkt ging es kräftig bergauf, nachdem Schritte zur Amtsenthebung von Präsidentin Rousseff eingeleitet worden waren und damit nach einer langen Phase der politischen Krise mit Vorwürfen der sozialen Ungerechtigkeit und Korruption eine gewisses Maß an Klarheit geschaffen worden war. Zwar zeigten die Daten anschließend, dass sich das chinesische Wirtschaftswachstum im ersten Quartal 2016 auf ein Neunjahrestief von 6,7 % abgeschwächt hatte, doch es gab auch Umfragedaten, die Anlass zu Optimismus gaben, dass mit dieser Abkühlung die Talsohle erreicht sein könnte.

Nach Regionen verzeichneten die Aktienmärkte der Asien-Pazifik-Region im Großen und Ganzen eine Seitwärtsbewegung. Der starken Performance von IT-Werten wie Samsung Electronics war die gute Entwicklung des koreanischen Marktes zu verdanken, während der chinesische Markt unter Wachstumsbefürchtungen litt. Die lateinamerikanischen Märkte verzeichneten allgemein positive Renditen; dazu trugen eine Erholung der Rohstoffpreise und der positivere politische Ausblick für Brasilien bei. Mexikanische Aktien dagegen hatten zum Ende des Berichtsjahres mit Anzeichen für eine leichte Konjunkturabschwächung zu kämpfen. Die osteuropäischen Märkte waren zwar durch politische und wirtschaftliche Probleme belastet, doch russische Aktien beendeten dank der Erholung der Energiepreise das Berichtsjahr im Plus.

Festverzinsliche Wertpapiere

US-Staatsanleihen

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

Die Kurse von US-Schatzanleihen (Treasury Bonds) beendeten das Berichtsjahr der Gesellschaft allgemein höher. Sie erhielten Impulse durch den Verfall der Energiepreise im zweiten Halbjahr 2015 und den entsprechenden Inflationsrückgang. Obwohl die Fed zum ersten Mal seit 2006 die Zinsen erhöhte, sorgte eine Abschwächung des Wachstums in den USA gegen Ende des Berichtsjahres dafür, dass US-Staatsanleihen ihre Kursgewinne ausbauen konnten. Die Hoffnung, dass weitere Zinserhöhungen in den USA nur allmählich und sehr begrenzt stattfinden würden, verhalf längerfristigen Anleihen zu einer Outperformance gegenüber kurzfristigen Titeln.

Die Anleihenkurse in den USA hatten einen durchwachsenen Start in das Berichtsjahr, da schwachen Inflationsdaten anhaltend starke Arbeitsmarktdaten gegenüberstanden. Nach der Währungsabwertung Chinas unterstrichen die Unsicherheiten am Markt und in der Volkswirtschaft im weiteren Verlauf des dritten Quartals 2015 den Reiz risikoarmer US-Treasuries. Dabei sorgte die Entscheidung der Fed, die ultraniedrigen Zinssätze beizubehalten, zumindest bis die internationale Situation sich klarer darstellen würde, für weiteren Schwung in der Rally der Anleihenkurse.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

Festverzinsliche Wertpapiere (Fortsetzung)

US-Staatsanleihen (Fortsetzung)

Mit neuer Unterstützung der chinesischen und japanischen Zentralbank, die zur Beruhigung globaler Unsicherheiten beitrugen, gaben aufgrund von Spekulationen, dass eine Zinserhöhung bald wieder auf der Agenda der Fed stehen würde, die Kurse von US-Anleihen Ende Oktober 2015 wieder nach. Die Nachricht, dass die Arbeitslosenquote auf ein Siebenjahrestief von 5 % gefallen war, sorgte dafür, dass eine Zinserhöhung der Fed für Dezember 2015 eingepreist wurde und im Januar und Anfang Februar 2016 die US-Staatsanleihemärkte kräftig zulegten. Die zunehmende Unsicherheit bezüglich der Konjunkturaussichten für China löste kurzfristig eine neuerliche Schwächephase bei den Rohstoffpreisen aus. Dies beeinträchtigte die Inflationsprognosen und erhöhte die Attraktivität von festverzinslichen Anlagen mit niedrigem Risiko.

Gegen Ende des ersten Quartals 2016 konnten US-Staatsanleihen bei uneinheitlichen Signalen bezüglich der Stärke des Konjunkturaufschwungs in den USA ihre Zugewinne festigen. Im zweiten Quartal 2016 nahmen die Kurse von US-Treasuries ihre Rally wieder auf. Trotz der Erholung der Energiepreise setzte sich bei den Anlegern zunehmend die Überzeugung durch, dass die Abschwächung des US-Wirtschaftswachstums die Entscheidungsträger der Fed veranlassen könnte, weitere Zinserhöhungen zu verschieben, um die Rally zu stützen. Im Mai 2016 zeigten die Daten, dass die US-Wirtschaft auf annualisierter Basis im ersten Quartal 2016 nur um 0,80 % gewachsen war, verglichen mit 2,60 % und 2 % im zweiten und dritten Quartal 2015. Die Finanzmärkte verhielten sich volatil, da die Anleger sich mit den Auswirkungen des Brexit-Votums von Ende Juni 2016 auseinandersetzen mussten, und die Nachfrage nach „sicheren Häfen“ gab den Kursen von äußerst risikoarmen US-Krediten Auftrieb, so dass diese das Berichtsjahr der Gesellschaft fest beendeten. Die Arbeitslosenquote stieg nach einem Rückgang auf 4,70 % im Mai 2016 auf 4,90 % im Juni 2016 an. Dies konnte als Hinweis auf eine Abkühlung gewertet werden, was die Attraktivität festverzinslicher US-Anlagen erhöhte.

Europäische Staatsanleihen

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) und iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc).

Ein allgemein gedämpftes Wirtschaftswachstum und eine sehr schwache Inflation verhalfen den europäischen Staatsanleihenmärkten im Berichtsjahr der Gesellschaft zu positiven Renditen. Während in Phasen, in denen die Anleger verunsichert waren, Anleihen von Ländern mit hohen Ratings, wie Deutschland, von der Nachfrage nach sicheren Häfen profitierten, erzielten die Anleihen einiger Peripherieländer der Eurozone – etwa aus Portugal – zum Ende des Berichtsjahres durchwachsene Ergebnisse, nachdem das Brexit-Votum die politischen Risiken verdeutlicht hatte. Als die EZB die Zinsen senkte und ihr QE-Programm erweiterte, erzielten längerfristige Anleihen eine deutliche Outperformance gegenüber kurzfristigen Titeln; darin spiegelt sich die zunehmende Konsenserwartung wider, dass die Zinsen für längere Zeit niedrig bleiben werden.

Die europäischen Staatsanleihenmärkte legten zu Beginn des Berichtsjahres zu, da die Anleger davon ausgingen, dass sinkende Energiekosten die Inflation weiter drücken würden. Nach der Abwertung der chinesischen Währung im August wuchs die Befürchtung, dass ein Konjunkturrückgang im gesamten Fernen Osten auch auf Europa übergreifen könnte, wodurch auch die Attraktivität der risikoarmen europäischen Staatsanleihen deutlich wurde. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone blieb weitgehend enttäuschend, und die Nachricht, dass die Inflation im September 2015 unter null gesunken war, gab europäischen Staatsanleihen weiteren Auftrieb. Nach einem kurzen Rücksetzer im November 2015, als die EZB die Anleger enttäuschte, weil sie keine wesentlichen neuen Maßnahmen zur Ankurbelung des Wachstums angekündigt hatte, legten europäische Anleihen zur Jahreswende gemeinsam mit entsprechenden US-Titeln wieder zu, da sich Optimismus breit machte, dass nach der Zinserhöhung im Dezember 2015 die Fed in Bezug auf weitere Erhöhungen einen vorsichtigen Ansatz wählen würde.

Die Anleihenmärkte konnten ihre Zugewinne über das gesamte erste Quartal 2016 ausbauen. Trotz der Erholung der Energie-/Rohstoffpreise ab Ende Februar 2016 erfüllte sich jedoch im März 2016 die Erwartung, dass das schwache Wachstum in der Eurozone die geldpolitischen Entscheidungsträger zu weiteren Kontrollmaßnahmen zwingen würde. Neben einer Senkung der Kreditzinsen und eine Ausweitung der quantitativen Lockerung kündigte dabei die EZB auch ein neues Paket zur Förderung der Kreditvergabe durch die Banken an. Auf die Nachricht hin, dass die Wirtschaft der Eurozone im ersten Quartal 2016 um 0,60 % gewachsen war und damit ihr stärkstes Wachstum seit einem Jahr verzeichnet hatte, gaben die Anleihenkurse kurz nach, erholten sich dann aber mit Herannahen des Referendums in Großbritannien wieder. Sichere Häfen profitierten im Juli 2016 am meisten von der Verunsicherung im Zusammenhang mit dem Brexit, so dass europäische Staatsanleihen das Berichtsjahr mit einem Hoch beendeten. Ende Juli 2016 lag die Verzinsung zehnjähriger deutscher Staatsanleihen im Minus (–0,10 %); Anfang August 2015 hatte sie noch 0,70 % betragen.

BlackRock Advisors (UK) Limited

August 2016

Erklärung des Vorsitzenden

Der Verwaltungsrat 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 iShares VII plc (Public Limited Company) (die „Gesellschaft“) ist als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (eine „Investmentgesellschaft“) 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 unterliegt der Aufsicht der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland, „IZB“).

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 – BlackRock Asset Management Ireland Limited (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.

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

Als Investmentgesellschaft hat die Gesellschaft 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. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Verwaltung der Gesellschaft und ihrer Fonds einschließlich der Berechnung des täglichen Nettoinventarwertes und der Erstellung der Abschlüsse der Gesellschaft an die State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“) delegiert, wobei er der grundsätzlichen Überwachung durch den Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft unterliegt. State Street Fund Services (Ireland) Limited wurde außerdem zur Registerstelle der Gesellschaft ernannt. Die Gesellschaft hat die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) als Verwahrstelle für ihre Vermögenswerte mit Verantwortung für die sichere Verwahrung dieser Vermögenswerte gemäß den OGAW-Vorschriften beauftragt. Als Teil ihrer treuhänderischen Verantwortung gegenüber der Gesellschaft beaufsichtigt die Verwahrstelle die Gesellschaft in einem gewissen Maße, und sie berichtet über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in jedem jährlichen Bilanzierungszeitraum, wie in der Beschreibung der Aufgaben der Verwahrstelle angegeben.

Gemäß der von der IZB 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 der BlackRock-Gruppe 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 umfassende Erfahrung in den Bereichen Steuern, Finanzdienstleistungen und Corporate Governance, Karen Prooth hat mehr als zwanzig Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltungsbranche, Teresa Flynn hat über achtzehn Jahre Erfahrung in den Bereichen Steuern, Unternehmensfinanzen, Projektfinanzierung und im Sektor erneuerbare Energien. Barry O'Dwyer hat umfassende Kenntnisse und Erfahrung im Bereich Corporate Governance, und ich habe über fünfundzwanzig Jahre Erfahrung in den Branchen Banken und Finanzen, Fondsmanagement und Wertpapierabwicklung.

Erklärung des Vorsitzenden (Fortsetzung)

Die Gesellschaft im Geschäftsjahr betreffende Angelegenheiten

Am 31. Juli 2016 waren 30 Fonds in Betrieb. Der iShares MSCI Chile UCITS ETF und der iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc) wurden mit Wirkung vom 4. Dezember 2015 geschlossen.

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

29. November 2016

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.

Barry O'Dwyer (Ire), nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Mitglied des Nominierungsausschusses (am 1. Juli 2013 berufen): Herr O'Dwyer ist Managing Director von BlackRock. Er ist Head of Funds Governance für die BlackRock-Palette europäischer offener Investmentfonds und Chief Operating Officer für das Irlandgeschäft von BlackRock. Er sitzt im Verwaltungsrat mehrerer Unternehmen, Fonds- und Vermögensverwaltungsgesellschaften von BlackRock in Irland, Luxemburg, der Schweiz und Deutschland und im Verwaltungsrat der britischen Lebensversicherungsgesellschaft von BlackRock. Er war 2014-2015 Chairman des Irish Fund Industry Association, ist Verwaltungsratsmitglied bei Financial Services Limited und Mitglied des Beratungsausschusses für die Finanzdienstleistungsbranche von An Taoiseach. 1999 wechselte er zu BlackRock Advisors (UK) Limited als Leiter des Risikomanagements und ist in seiner jetzigen Position seit 2006 tätig. Vor seinem Wechsel zur BlackRock Advisors (UK) Limited war Barry 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 und auch eine der Global Chief Operating Officer („COO") für iShares und COO von iShares EMEA. Sie ist Mitglied im iShares Global und EMEA Executive Committee und im Blackrock EMEA Operating Committee. Zudem ist sie Verwaltungsratsmitglied aller irischen Fondsgesellschaften von BlackRock (einschließlich der iShares-Gesellschaften). Frau Prooth ist bereits seit 2007 für BlackRock tätig, wenn man ihre Zeit bei Barclays Global Investors („BGI") einbezieht, die 2009 mit BlackRock fusionierten. Zuvor war sie 17 Jahre bei JP Morgan Asset Management als Managing Director in einer Reihe von Funktionen tätig, u. a. als COO des Bereichs International Equity und als Head of Risk für die EMEA-Region sowie als Director des JPMC Pension Fund. Davor war sie Quantitative Analyst bei Prudential Portfolio Managers. Frau Prooth schloss ihr Studium in den Fachbereichen Mathematik und operativer Research an der University of Leeds mit Auszeichnung (First Class Honours Degree) ab.

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

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

Verwaltungsrat (Fortsetzung)

Teresa O'Flynn (Irin), nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied (am 6. Januar 2016 berufen) (Fortsetzung): Sie war ebenfalls Mitglied im North American Management Team bei Airtricity und leitete das Projektfinanzierungsteam bei der Origination, Strukturierung und Aushandlung von Fremdfinanzierungen und Tax-Equity-Finanzierungen mit einem Transaktionsvolumen von über 1,5 Mrd. US-Dollar. Bevor sie 2004 zu Airtricity wechselte, war sie als Tax Manager für KPMG in Dublin tätig und betreute inländische und multinationale Klienten aus einer Vielzahl von Branchen, wie etwa Fertigung, Pharmazeutika, Erdöl und Gas, Flugzeugleasing und Vollblutpferde. Teresa O'Flynn begann ihre berufliche Laufbahn 1998 bei Arthur Andersen.

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

Corporate-Governance-Erklärung

Einleitung

Der Verwaltungsrat hat sich verpflichtet, die höchsten Standards der Unternehmensführung (Corporate Governance) einzuhalten, und ist Aktionären gegenüber für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft rechenschaftspflichtig. Die Gesellschaft hält sich freiwillig an die Governance-Standards, wie sie im UK Corporate Governance Code (der „Code") aufgeführt sind, der im September 2014 herausgegeben wurde und für am oder nach dem 1. Oktober 2014 beginnende Bilanzierungszeiträume gilt.

Die Gesellschaft unterliegt ferner den Corporate-Governance-Praktiken, die in den OGAW-Vorschriften festgelegt sind. Diese sind auf der Website der Zentralbank (http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/ucits/Pages/default.aspx) abrufbar und stehen zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung.

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:http://www.irishfunds.ie/media-centre/news-archive/67-corporate-governance-code-and-faqs/ zu finden.

Das alleinige Ziel der Gesellschaft besteht in der gemeinsamen Anlage in Wertpapieren und/oder anderen, in Vorschrift 68 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank erläuterten, liquiden Finanzanlagen aus von der Öffentlichkeit aufgebrachtem Kapital, basierend auf dem Prinzip der Risikostreuung. Die Satzung der Gesellschaft sieht vor, dass die Gesellschaft getrennte 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.

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

Konformität

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.

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

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Konformität (Fortsetzung)

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

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

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

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

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 Verwahrstelle. Der Verwaltungsrat hat ferner sorgfältig geprüft und ist überzeugt, dass die Anwesenheit von zwei nicht-geschäftsführenden unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern (den Vorsitzenden eingeschlossen) ein angemessenes Verhältnis im Verwaltungsrat darstellt. Der Verwaltungsrat hat Paul McGowan als Senior Independent Director ernannt.

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

Der Verwaltungsrat hat einen Nominierungsausschuss und einen Prüfungsausschuss gegründet. Der Verwaltungsrat 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.

Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat tritt monatlich sowie nach Bedarf auf Ad-hoc-Basis zusammen. Von allen Verwaltungsratsmitgliedern wird eine Teilnahme an jeder Sitzung erwartet, und die Teilnahme an Verwaltungsrats- und Ausschusssitzungen im Berichtszeitraum 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 Berichtszeitraum 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.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Aufgaben des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

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

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, Verwahrstellen und Rechtsberatern bezüglich geplanter Produktentwicklungen oder Änderungen an Gesetzen oder aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, die die Gesellschaft betreffen könnten. Der Verwaltungsrat erhält Informationen rechtzeitig und in einer Form und Qualität, die ihn in die Lage versetzt, seine Pflichten zu erfüllen. Der Schulungsbedarf der Verwaltungsratsmitglieder wird im Rahmen der jährlichen Leistungsbeurteilung des Verwaltungsrats evaluiert. Weitere Informationen in Bezug auf die Leistungsbeurteilung folgen nachstehend.

Leistungsbeurteilung

Der Verwaltungsrat prüft formell seine eigene Leistung auf jährlicher Basis, und es wurde ein Bewertungssystem für den Verwaltungsrat, seine unterstützenden Ausschüsse und der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder, einschließlich des Vorsitzenden, eingeführt. Dieses Beurteilungsverfahren hilft dabei, Schulungs- und Weiterbildungsbedarf der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder zu ermitteln. Der Verwaltungsrat ist mit der Beständigkeit des Beurteilungssystems zufrieden und hält das derzeitige Prüfungs- und Beurteilungsverfahren für angemessen. Die Evaluierung des Verwaltungsrats für 2015 wurde am 27. Januar 2016 ohne Beanstandungen abgeschlossen.

Ausschüsse des Verwaltungsrats

Nominierungsausschuss

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

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

Die Geschäftsordnung des Nominierungsausschusses ist auf Anfrage erhältlich.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Ausschüsse des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Nominierungsausschuss hielt am 6. November 2015 eine Sitzung ab, um über die Bestellung von Teresa O'Flynn in den Verwaltungsrat zu befinden. Der Verwaltungsrat hat, vorbehaltlich der Einwilligung der IZB, die letzte Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder.

Diversität im Verwaltungsrat

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

Prüfungsausschuss

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

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

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

Anwesenheitsliste

	Verwaltungsrat[1] 1. August 2015 bis 31. Juli 2016		Prüfungsausschuss (Audit Committee)[2] der Gesellschaft 1. August 2015 bis 31. Juli 2016		Nominierungsausschuss der Gesellschaft 1. August 2015 bis 31. Juli 2016	
	A*	B*	A*	B*	A*	B*
Barry O'Dwyer	14	13	k. A.	k. A.	1	1
Paul McNaughton	14	14	10	10	1	1
Paul McGowan	14	14	10	10	1	1
Karen Prooth	14	10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
Teresa O'Flynn**	9	8	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

* In Spalte A ist die Anzahl der Sitzungen aufgeführt, die in dem Zeitraum, in dem das Verwaltungsratsmitglied dem Ausschuss des Verwaltungsrats angehört hat und teilnahmeberechtigt war, abgehalten wurden. In Spalte B ist die Anzahl der Sitzungen aufgeführt, an denen das Verwaltungsratsmitglied teilgenommen hat.
** Zum 6. Januar 2016 berufen.
[1] Im Geschäftsjahr wurden zwölf planmäßige und zwei Ad-Hoc-Verwaltungsratssitzungen abgehalten.
[2] Im Geschäftsjahr wurden zehn planmäßige und keine Ad-Hoc-Sitzungen des Prüfungsausschusses abgehalten..

Interne Kontrolle und Risikomanagement

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft und für die Prüfung ihrer Effektivität. Er hat sicherzustellen, dass die Finanzdaten, die veröffentlicht oder innerhalb der Gesellschaft verwendet werden, verlässlich sind, und regelmäßig zu überwachen, dass die für den Betrieb der Gesellschaft geltenden Bestimmungen erfüllt werden. Bestimmte Aufgaben 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.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Interne Kontrolle und Risikomanagement (Fortsetzung)

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

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

Überwachungs- und Prüfungstätigkeiten

Es gibt Verfahren, die 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 Verwahrstelle dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht.

Die Verwahrstelle und der Administrator legen dem Anlageverwalter einen jährlichen Bericht über die internen Kontrollmechanismen vor, die von der Verwahrstelle und dem Administrator angewandt werden (Service Organisational Control Report, SOC). Der Anlageverwalter erstattet darüber jährlich dem Prüfungsausschuss der Gesellschaft 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. 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.

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Vergütung (Fortsetzung)

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 Jahreshauptversammlung (die „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 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. Für alle anderen Hauptversammlungen wird die Mitteilung mindestens 14 Arbeitstage im Voraus versendet. Über alle wesentlichen Angelegenheiten, die einer Hauptversammlung vorgelegt werden, wird mit separaten Beschlüssen entschieden. Der Vorsitzende der Hauptversammlung notiert die Anzahl der durch Stimmrechtsvertreter abgegebenen Stimmen, einschließlich der Stimmenthaltungen, und die Ergebnisse jeder Hauptversammlung werden kurz nach der Versammlung auf der iShares-Website bekannt gegeben und können dort abgerufen werden. Wenn auf einer Hauptversammlung nach Ansicht des Verwaltungsrats ein erheblicher Anteil der Stimmen gegen einen Beschluss abgegeben wurde, wird der Verwaltungsrat bei der Bekanntgabe der Abstimmungsergebnisse erläutern, welche Maßnahmen er zu ergreifen beabsichtigt, um die Hintergründe für das Ergebnis zu untersuchen und nachzuvollziehen.

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

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

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. 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 ist im Berichtszeitraum zehn Mal zusammengekommen. Bei diesen Zusammenkünften galt es eine Reihe verschiedener Punkte zu prüfen, unter anderem etwaige neue regulatorische Anforderungen in Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft, Änderungen an den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Gesellschaft und die Fortschrittsberichte hinsichtlich der Revision. Die 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.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss erörterte wesentliche Punkte

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

1. Bewertung

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 Verwaltungsrat verwiesen wurden. Der Prüfungsausschuss ist der Auffassung, dass die vom Verwaltungsrat eingerichteten Verfahren zur Überwachung des Administrators und des Anlageverwalters angemessen und geeignet sind. Der Prüfungsausschuss hat die Ergebnisse des Prüfungsverfahrens bezüglich der Bewertung der Anlagen zum Jahresende mit dem externen Abschlussprüfer erörtert. Im Berichtsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen zur Bewertung von Vermögenswerten festgestellt.

2. Bestand

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 Verwahrstelle 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 Verwahrstelle auf vierteljährlicher Basis berichtet. Die Verwahrstelle legte außerdem einen Bericht über die Aufsicht über ihre globale Unterdepotbank und das globale Depotbanknetz vor und alle außergewöhnlichen Aspekte in Bezug auf die Existenz von Vermögenswerten der Gesellschaft wurden zur Erörterung an den Prüfungsausschuss verwiesen. Der Prüfungsausschuss ist der Auffassung, dass die vom Verwaltungsrat eingerichteten Verfahren zur Überwachung des Administrators und des Anlageverwalters angemessen und geeignet sind. Der Prüfungsausschuss hat die Ergebnisse des Prüfungsverfahrens bezüglich des Vorhandenseins von Anlagen zum Ende des Geschäftsjahres mit dem externen Abschlussprüfer erörtert. Im Berichtsjahr wurden keine nennenswerten Ausnahmen zur Existenz von Vermögenswerten festgestellt.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

Funktionen und Aufgaben (Fortsetzung)

Wesentliche erörterte Fragen im Zusammenhang mit dem Abschluss (Fortsetzung)

3. Risiko der Beeinflussung durch das Management

Die Verwahrstelle 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 Verwahrstelle 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.

4. Entwicklungen in der Corporate Governance

Im April 2016 überarbeitete der FRC den Code. Der neue Code wirkt sich auf nach dem 17. Juni 2016 beginnende Rechnungslegungszeiträume aus. Die neuen Anforderungen werden erörtert und im Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2017 berücksichtigt.

5. Abschluss auf Basis der eingestellten Geschäftstätigkeit

Der Verwaltungsrat hat eine Empfehlung von der Verwaltungsgesellschaft, die Abschlüsse der geschlossenen Fonds, deren Schließung vom Verwaltungsrat im Berichtsjahr 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.

6. Übergang auf FRS 102

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

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 Code durch die Gesellschaft bat der Verwaltungsrat den Prüfungsausschuss um eine Einschätzung dazu, ob seines Erachtens der Abschluss in seiner Gesamtheit fair, ausgewogen und verständlich ist und den Aktionären die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Lage und 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 Verwahrstelle bestehenden Kontrollen, um die Vollständigkeit und Richtigkeit der finanziellen Aufzeichnungen der Gesellschaft und die Sicherheit der Vermögenswerte der Gesellschaft sicherzustellen;
- Die Existenz zufriedenstellender SOC1-Kontrollberichte zur Überprüfung der Effektivität der internen Kontrollen des Anlageverwalters, des Administrators und der Verwahrstelle; und
- Die rechtzeitige Identifizierung und Beseitigung wesentlicher Prüfungsrisiken, Prozessfehler oder Verstöße gegen die Kontrollvorschriften, die sich auf den Nettoinventarwert („NIW“) sowie die Geschäftsbücher 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 Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 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.

Bericht des Prüfungsausschusses (Fortsetzung)

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 Beteiligung 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. 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 zum 31. Juli 2015 erbrachte der externe Abschlussprüfer sonstige Bestätigungsleistungen, die sich auf Umtauschverhältnisse bei der Verschmelzung beziehen, wie von Vorschrift 60 der Durchführungsverordnung („S.I.“) Nr. 352/2011 vorgeschrieben. Die Gebühren für Prüfung und Bestätigungsleistungen sind in Anmerkung 5 zum Jahresabschluss 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.

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 JHV der Gesellschaft den Aktionären die Wiederbestellung des externen Abschlussprüfers vorzuschlagen.

Die Gesetze zur EU-Auditreform sind für ab dem 17. uni 2016 beginnende Bilanzierungszeiträume in Kraft getreten, und neue Anforderungen, einschließlich der Pflicht zur Rotation der Prüfungsgesellschaften, werden zu gegebener Zeit umgesetzt.

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 Verwahrstelle 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 Beurteilung des Prüfungsausschusses für 2015 wurde am 23. Oktober 2015 abgeschlossen; es wurden keine wesentlichen Sachverhalte vorgebracht.

Paul McGowan
Vorsitzender des Prüfungsausschusses
29. November 2016

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, einschließlich Financial Reporting Standard 102 „Der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendenden Rechnungslegungsstandard") 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 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 Verwahrstelle in Verwahrung gegeben. In dieser Hinsicht hat der Verwaltungsrat gemäß den Bedingungen eines Verwahrstellenvertrages die State Street Custodial Services (Ireland) Limited als Verwahrstelle bestellt. Deren Geschäftsadresse lautet wie folgt:

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

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

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

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

Der Verwaltungsrat bestätigt nach seinem besten Wissen, dass:

- Der Jahresabschluss im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen, dem Companies Act und den OGAW-Vorschriften erstellt wurde und mit hinreichender Genauigkeit die Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft darstellt und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und der Geschäftslage der Gesellschaft vermittelt;
- Der Abschluss eine zutreffende Darstellung der Geschäfts- und Ertragsentwicklung sowie der Lage der Gesellschaft und eine Beschreibung der Risiken und Unsicherheiten, denen sie ausgesetzt ist, enthält.

Der Code verlangt ferner vom Verwaltungsrat sicherzustellen, dass der Jahresabschluss fair, ausgewogen und verständlich ist und dieser den Aktionären die Informationen zur Verfügung stellt, die notwendig sind, um die Lage und 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. Infolge einer ausführlichen Überprüfung hat der Verwaltungsrat festgestellt, dass der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 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.

Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

Gemäß Section 225 des Companies Act von 2014 ist der Verwaltungsrat verpflichtet, eine Erklärung abzugeben, dass die Gesellschaft ihre maßgeblichen Verpflichtungen erfüllt hat. Der Verwaltungsrat bestätigt ferner, dass er auf Basis der eingeführten Verfahren und des eingerichteten Prüfungsprozesses alle angemessenen Schritte unternommen hat, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft folgende Pflichten und Anforderungen erfüllt:

1. Es wurde eine Compliance-Richtlinie ausgearbeitet, aus der die (nach Auffassung des Verwaltungsrats für die Gesellschaft geeigneten) Verfahren zur Erfüllung der maßgeblichen Verpflichtungen durch die Gesellschaft hervorgehen.
2. Es ist eine adäquate Struktur vorhanden, die nach Meinung des Verwaltungsrats dafür ausgelegt ist, sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre maßgeblichen Verpflichtungen erfüllt; und
3. Es wurde ein jährliches Prüfungsverfahren eingerichtet, um die maßgeblichen Verpflichtungen der Gesellschaft zu prüfen und sicherzustellen, dass eine entsprechende Struktur vorhanden ist, um diese Verpflichtungen zu erfüllen.

Für den Verwaltungsrat

Paul McNaughton
Verwaltungsratsmitglied

29. November 2016

Paul McGowan
Verwaltungsratsmitglied

29. November 2016

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. August 2015 bis zum 31. Juli 2016 vor.

Rückblick und zukünftige Entwicklungen

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“).

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 54 bis 76 aufgeführt. Die Corporate-Governance-Erklärung der Gesellschaft ist den Seiten 28 bis 33 zu entnehmen.

Ergebnisse und Dividenden

Die Geschäftsergebnisse und die Dividenden für das Geschäftsjahr sind in der Gewinn- und Verlustrechnung auf Seite 77 aufgeführt.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die seit dem Bilanzstichtag eingetretenen Ereignisse sind in Anmerkung 21 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 2016 abgesehen von den in der Anmerkung 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 den Seiten 26 und 27 aufgeführt.

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

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

Unternehmensfortführung

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Wirtschaftlichkeitserklärung

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

- die Hauptrisiken der Gesellschaft gemäß ausführlicherer Beschreibung im Risikoabschnitt des Jahresabschlusses;
- die Relevanz des Ziels der Gesellschaft im derzeitigen Umfeld und
- die Höhe der Anlegernachfrage nach den von der Gesellschaft angebotenen Subfonds.

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

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

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

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

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

Unabhängige Abschlussprüfer

Nach Kenntnis des Verwaltungsrats liegen keine relevanten Prüfungsinformationen vor, die den Abschlussprüfern der Gesellschaft nicht bekannt sind. Der Verwaltungsrat hat alle Schritte unternommen, die ein Verwaltungsrat unternehmen sollte, um über maßgebliche Prüfungsinformationen im Bilde zu sein und um festzustellen, ob die Abschlussprüfer der Gesellschaft von diesen Informationen Kenntnis haben.

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

Für den Verwaltungsrat

Paul McNaughton
Verwaltungsratsmitglied

29. November 2016

Paul McGowan
Verwaltungsratsmitglied

29. November 2016

Beschreibung der Aufgaben der Verwahrstelle

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

1. Sicherzustellen, dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme und die Annullierung von Aktien der Gesellschaft durch oder im Namen der Gesellschaft gemäß den von der irischen Zentralbank auferlegten Bedingungen, sowie gemäß der Satzung durchgeführt werden;
2. Sicherzustellen, dass der Wert der Aktien gemäß der Satzung berechnet wird;
3. Den Anweisungen der Gesellschaft Folge zu leisten, es sei denn, sie stehen im Widerspruch zur Gründungsurkunde und Satzung;
4. Sicherzustellen, dass bei Transaktionen mit Vermögenswerten der Gesellschaft sämtliche Vergütungen innerhalb eines Zeitrahmens überwiesen werden, welcher in Bezug auf die betreffende Transaktion der gängigen Marktpraxis entspricht;
5. Sicherzustellen, dass der Ertrag der Gesellschaft in Einklang mit der Satzung 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 Verwahrstelle muss der Gesellschaft rechtzeitig zugehen, sodass die Gesellschaft eine Kopie davon in ihren Jahresbericht aufnehmen kann. In ihrem Bericht erklärt die Verwahrstelle, ob ihrer Meinung nach die Gesellschaft im betreffenden Zeitraum:

   i) gemäß den Beschränkungen, welche die Gründungsurkunde und Satzung sowie die IZB den Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen der Gesellschaft auferlegen; und

   ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung verwaltet wurde.

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

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

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

Bericht der Verwahrstelle an die Aktionäre

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir die Geschäftsführung der iShares VII plc (die „Gesellschaft“) im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 überprüft.

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

Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten sind in Vorschrift 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften dargelegt. 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 Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist, und die Maßnahmen erläutern, die wir zur Behebung der Situation ergriffen haben.

Grundlage des Prüfvermerks der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie nach eigenem vernünftigen Ermessen für notwendig hält, um ihren Pflichten, wie sie in Vorschrift 34 (1), (3) und (4) in Teil 5 der OGAW-Vorschriften umrissen sind, nachzukommen, und um sicherzustellen, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Aspekten:

(i) gemäß den Beschränkungen, die die Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft sowie die OGAW-Vorschriften den Anlage- und Kreditaufnahmebefugnissen der Gesellschaft auferlegen, und

(ii) auch ansonsten in Übereinstimmung mit der Gründungsdokumentation der Gesellschaft und den einschlägigen Vorschriften verwaltet wurde.

Prüfvermerk

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

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

(ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank.

Für und im Namen von

_____

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

29. November 2016

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

Bericht zum Jahresabschluss

Testat

Unsere Meinung zum Jahresabschluss (der „Jahresabschluss“) der iShares VII plc:

- 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 2016 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, einschließlich des Jahresberichts und des geprüften Jahresabschlusses, umfassen:

- die Bilanzen der Gesellschaft und der Fonds zum 31. Juli 2016;
- 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 2016;
- die Finanzinstrumente und Risiken, die gesondert aufgeführt werden und einen festen Bestandteil der Anmerkungen zu diesem Jahresabschluss bilden;
- die Basis für seine Erstellung, die Bilanzierungsgrundsätze und das Glossar; und
- die Anmerkungen zu den Jahresabschlüssen der Gesellschaft und ihrer einzelnen Fonds, die weitere erläuternde Angaben enthalten.

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit irischem Recht und den vom Financial Reporting Council herausgegebenen sowie vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlichten Rechnungslegungsstandards (Generally Accepted Accounting Practice in Ireland), einschließlich des Financial Reporting Standard 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“, erstellt.

Unser Prüfungsansatz

Überblick

Wesentlichkeit

- Allgemeine Wesentlichkeit: 50 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 31. Juli 2016 für die einzelnen Fonds der Gesellschaft, ausgenommen die aufgelösten Fonds (wie auf Seite 5 angegeben), was 50 Basispunkten des durchschnittlichen NIW im Geschäftsjahr entspricht.

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

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

Chartered Accountants

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die 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, um so eine Meinung zum Jahresabschluss als Ganzes bereitstellen zu können. Dies ist keine vollständige Liste sämtlicher der von unserer Prüfung identifizierten Risiken.

Schwerpunkte	*Berücksichtigung der Schwerpunktsetzung im Rahmen unserer Abschlussprüfung*
Existenz finanzieller Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet Die in der Bilanz des jeweiligen Fonds erfassten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden zum 31. Juli 2016 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 2016 von der Verwahrstelle eingeholt und die Beträge mit den Geschäftsbüchern und Aufzeichnungen der Gesellschaft verglichen.
Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte Die in der Bilanz des jeweiligen Fonds zum 31. Juli 2016 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 30 Fonds in Betrieb, und 2 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 32 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 die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrstelle ihrer Vermögenswerte ernannt.

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.

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

Chartered Accountants

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

Wesentlichkeit

Der Umfang unserer Prüfung richtet sich nach unserer Anwendung der Wesentlichkeit. Wir setzten bestimmte quantitative Wesentlichkeitsgrenzen fest. 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 (2015: 50 Basispunkte) des Nettoinventarwerts („NIW“) zum Ende des Geschäftsjahres für die einzelnen Fonds der Gesellschaft, ausgenommen die aufgelösten Fonds (wie auf Seite 5 angegeben), was 50 Basispunkten des durchschnittlichen NIW im Geschäftsjahr entspricht.
Argumente für den herangezogenen Referenzindex	Wir haben diesen Referenzindex herangezogen, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, den Anlegern 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 (2015: 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.

Unternehmensfortführung

Der Verwaltungsrat hat sich freiwillig zu einem Bericht über seine Anwendung des UK Corporate Governance Code (der „Code“) entschieden und hat freiwillig der Zulassungsvorschrift (Listing Rule) 9.8.6(R)(3)(a) der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority) entsprochen und eine auf der Seite 39 enthaltene Erklärung in Bezug auf die Unternehmensfortführung abgegeben, so als wäre die Gesellschaft ein im Premium-Segment der Londoner Börse (LSE) notiertes Unternehmen.

Der Verwaltungsrat hat uns beauftragt, die Erklärung zur Unternehmensfortführung so zu prüfen, als wäre die Gesellschaft ein im Premium-Segment notiertes Unternehmen. Nach Abschluss unserer Überprüfung haben wir nichts zu berichten.

Laut ISAs (UK & Irland) müssen wir es Ihnen berichten, falls wir etwas Wesentliches hinzuzufügen haben, oder Sie in Hinblick auf die Erklärung des Verwaltungsrats darauf aufmerksam machen, ob dieser es für angebracht hält, die Gesellschaftsfortführung bei der Erstellung des Jahresabschlusses in Erwägung zu ziehen sowie bei Feststellung wesentlicher Unsicherheiten durch ihn. Wir haben nichts Wesentliches hinzuzufügen und es gibt nichts, auf das aufmerksam zu machen wäre.

Wie in der Erklärung des Verwaltungsrats angemerkt, ist der Verwaltungsrat zu dem Schluss gelangt, dass es angebracht ist, bei der Erstellung des Jahresabschlusses von einer Geschäftsfortführung auszugehen. Bei der Geschäftsfortführung wird davon ausgegangen, dass die Gesellschaft über angemessene Ressourcen verfügt, um ihre Geschäftstätigkeit mindestens ein Jahr lang ab dem Tag der Unterzeichnung des Jahresabschlusses weiterzuführen, und dass der Verwaltungsrat dies auch beabsichtigt. Im Rahmen unserer Prüfung sind wir zu dem Schluss gelangt, dass die Anwendung der Grundlage der Geschäftsfortführung durch den Verwaltungsrat angemessen ist. Da sich jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse oder Umstände vorhersagen lassen, stellen diese Aussagen keine Garantie dafür dar, dass die Gesellschaft über die Fähigkeit zur Geschäftsfortführung verfügt.

Sonstige vorgeschriebene Berichterstattung

Einheitlichkeit sonstiger Angaben

Stellungnahme zum Companies Act von 2014

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

Berichterstattung gemäß ISAs (UK & Ireland)

Infolge der freiwilligen Berichterstattung des Verwaltungsrats in Bezug auf dessen Anwendung des Code müssen wir ihnen laut ISAs (GB & Irland) berichten, wenn nach unserer Auffassung:

▸ 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.

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

Chartered Accountants

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

Berichterstattung gemäß ISAs (UK & Ireland) (Fortsetzung)

▸ die Aussagen des Verwaltungsrats auf Seite 38 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 Lage und 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 34 und 35, 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.

Beurteilung der Aussichten für die Gesellschaft durch den Verwaltungsrat und Hauptrisiken, die die Solvenz oder Liquidität der Gesellschaft gefährden könnten

Infolge der freiwilligen Berichterstattung des Verwaltungsrats in Bezug auf dessen Anwendung des Code müssen wir ihnen laut ISAs (GB & Irland) berichten, falls wir etwas Wesentliches hinzuzufügen haben oder Sie aufmerksam machen müssen auf:

▸ Die Bestätigung des Verwaltungsrats auf der Seite 32 des Jahresberichts gemäß Bestimmung C.2.1 des Code, dass er eine robuste Beurteilung der Hauptrisiken vorgenommen hat, die sich der Gesellschaft stellen, einschließlich von Risiken, die ihr Geschäftsmodell, zukünftige Performance, Solvenz und Liquidität gefährden könnten.	Wir haben nichts Wesentliches hinzuzufügen und es gibt nichts, auf das aufmerksam zu machen wäre.
▸ Die Offenbarungen im Jahresbericht, die diese Risiken beschreiben und erklären, wie sie gesteuert oder reduziert werden.	Wir haben nichts Wesentliches hinzuzufügen und es gibt nichts, auf das aufmerksam zu machen wäre.
▸ Die Erklärung des Verwaltungsrats auf Seite 40 des Jahresberichts in Übereinstimmung mit Bestimmung C.2.2 des Code über die Vorgehensweise zur Beurteilung der Aussichten der Gesellschaft, über welchen Zeitraum hinweg dies erfolgte und warum man der Ansicht ist, dass der Zeitraum angemessen ist, und eine Erklärung dazu, ob man der vernünftigen Erwartung ist, dass die Gesellschaft dazu in der Lage sein wird ihre Geschäftstätigkeit weiter zu führen und ihren Verbindlichkeiten bei Fälligkeit während des Zeitraums der Beurteilung nachzukommen, einschließlich aller damit verbundenen Offenlegungen, die die Aufmerksamkeit auf erforderliche Qualifikationen oder Annahmen lenken.	Wir haben nichts Wesentliches hinzuzufügen und es gibt nichts, auf das aufmerksam zu machen wäre.

Vergütung und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäß den Bestimmungen des Companies Acts von 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.

Corporate-Governance-Erklärung

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

- Wir haben alle Angaben und Erklärungen eingeholt, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachteten.
- Nach unserer Auffassung erlaubte die Buchführung der Gesellschaft jederzeit eine ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses.
- Der Jahresabschluss stimmt mit der Buchführung überein.

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

Chartered Accountants

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

Sonstige freiwillige Berichterstattung

Angelegenheiten, über die wir ausnahmsweise zu berichten beschlossen haben

Der Verwaltungsrat hat sich freiwillig zu einem Bericht über seine Anwendung des Code entschieden, so als wäre die Gesellschaft ein im Premium-Segment notiertes Unternehmen.

Der Verwaltungsrat hat uns mit der Prüfung der Erklärung beauftragt, dass er eine robuste Beurteilung der Hauptrisiken, die sich der Gesellschaft stellen, vorgenommen hat, und der Erklärung des Verwaltungsrats in Hinblick auf die langfristigere Existenzfähigkeit der Gesellschaft, so als wäre die Gesellschaft ein im Premium-Segment notiertes Unternehmen. Unsere Prüfung war vom Umfang her wesentlich geringer als eine Rechnungsprüfung und bestand nur aus der Durchführung von Anfragen und der Erwägung des Prozesses des Verwaltungsrats zur Unterstützung seiner Erklärungen, der Prüfung, dass die Aussagen den relevanten Bestimmungen des Code entsprachen, und der Erwägung, ob die Erklärungen mit den von uns im Rahmen der Durchführung der Wirtschaftsprüfung gewonnenen Erkenntnisse stimmig sind. Nach Abschluss unserer Überprüfung haben wir nichts zu berichten.

Der Verwaltungsrat hat uns ebenfalls beauftragt, die Teile der Corporate-Governance-Erklärung zu prüfen, die sich auf zehn weitere Bestimmungen des Code beziehen, welche nach den Zulassungsvorschriften (Listing Rules) der Financial Conduct Authority durch den Abschlussprüfer zu prüfen sind, so als wäre die Gesellschaft ein im Premium-Segment notiertes Unternehmen. 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 37 und 38 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 irischen 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 Aktionäre 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.

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.

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

Chartered Accountants

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

Beschreibung der Prüfungstätigkeit (Fortsetzung)

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
29. November 2016

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

Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

Der Jahresabschluss wurde für das am 31. Juli 2016 beendete Geschäftsjahr erstellt.

Compliance-Erklärung
Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen erstellt, darunter Financial Reporting Standard („FRS“) 102, dem Bilanzierungsstandard, der zum ersten Mal für das Vereinigte Königreich und die Republik Irland gilt, und irischer Gesetzgebung, die den Companies Act von 2014 und die Bestimmungen der OGAW-Vorschriften umfasst. Die in Irland allgemein für die Erstellung von Abschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, anerkannten Bilanzierungsgrundsätze sind diejenigen, die vom Institute of Chartered Accountants in Ireland (das „Institut“) veröffentlicht und vom Financial Reporting Council („FRC“) herausgegeben worden sind. 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 von 2014 vorgeschrieben sind.

Die Gesellschaft hat die Befreiung, die offenen Investmentfonds, die einen wesentlichen Anteil an höchst liquiden und zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen gemäß Section 7 des FRS 102 halten, in Anspruch genommen und legt keine Kapitalflussrechnung vor.

Die laut FRS 102 in eine Gesamtergebnisrechnung aufzunehmenden Informationen sind in der Gewinn- und Verlustrechnung für jeden Fonds enthalten.

Übergang zu FRS102
In 2012, 2013 und 2014 überarbeitete der FRC die Rechnungslegungsstandards im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland. Im Wesentlichen reformierten die Überarbeitungen die Finanzberichterstattung und ersetzten die bestehenden Standards mit mehreren neuen Rechnungslegungsstandards. Die für die Gesellschaft relevanten neuen Standards sind der FRS 102, der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard, sowie FRS 104: Zwischenberichterstattung. FRS 102 und FRS 104 gelten für am oder nach dem 1. Januar 2015 beginnende Rechnungsperioden und können vorzeitig übernommen werden.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, zum 1. August 2015 den Financial Reporting Standard („FRS“) 102, den im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltenden Bilanzierungsstandard („FRS 102“), zu übernehmen und den Jahresabschluss diesem entsprechend zu erstellen.

Der Tag des Übergangs zu dem neuen Rechnungslegungsrahmen war der 1. August 2014 und dementsprechend beruhen die Vergleichsbeträge, die für das am 31. Juli 2015 beendete Geschäftsjahr ausgewiesen werden, auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft für dieses Geschäftsjahr nach Anpassung aufgrund des Übergangs zu FRS 102.

Der Übergang zu FRS 102 hat nicht zu einer Änderung der Finanzlage, der finanziellen Performance oder der Gewinne und Verluste der Gesellschaft im Vergleich zu denen geführt, die vorher zum 31. Juli 2015 im Jahresabschluss berichtet und dargestellt wurden. Die Bewertungsbasis zur Ermittlung der Finanzposition und Performance der Gesellschaft für das laufende Jahr ist die gleiche, wie die, die für den vorherigen Rechnungslegungsrahmen zum und für das am 31. Juli 2015 beendete Geschäftsjahr ausgewiesen wurde.

Es besteht bei Gewinn bzw. Verlust, der in Übereinstimmung mit dem vorherigen Bilanzierungs-Rahmenwerk für den jüngsten Berichtszeitraum der Gesellschaft/des Fonds ermittelt wurde, zum Gewinn bzw. Verlust im jüngsten Jahresabschluss, der in Übereinstimmung mit FRS 102 für den gleichen Zeitraum ermittelt wurde, kein Unterschied.

Die bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses unter FRS 102 angewandten Bilanzierungsgrundsätze entsprechen, außer wie angemerkt, den bei der Erstellung des Jahresabschlusses für das Vorjahr unter dem vorherigen Rechnungslegungsrahmen angewandten Bilanzierungsgrundsätzen.

Bewertung und Ansatz zum beizulegenden Zeitwert
Bei erstmaliger Anwendung von FRS 102 muss ein berichtendes Unternehmen im Rahmen der Bilanzierung seiner Finanzinstrumente folgende Regelungen anwenden: a) die vollständigen Vorschriften von Section 11 „Basic Financial Instruments“ und Section 12 „Other Financial Instruments“ von FRS 102, b) die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“ und lediglich die Offenlegungsanforderungen von Section 11 und Section 12 von FRS 102; oder c) die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IFRS 9 „Finanzinstrumente“ und/oder IAS 39 (in der nach Veröffentlichung von IFRS 9 geltenden Fassung) und lediglich die Offenlegungsanforderungen von Section 11 und Section 12 von FRS 102. Die Gesellschaft hat sich entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 und nur die Offenlegungsanforderungen von Section 11 und Section 12 von FRS 102, wie sie sich auf Finanzinstrumente beziehen, anzuwenden.

Angaben zum beizulegenden Zeitwert
Die Anforderung für die Gesellschaft, die Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten, und die Schätzung dieses beizulegenden Zeitwerts haben sich mit der Annahme von FRS 102 nicht verändert. Die Änderung von FRS 102 „Fair Value Hierarchy Disclosures“ (Angaben zur Zeitwerthierarchie), die für am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnende jährliche Rechnungsperioden gelten, wurden frühzeitig übernommen. Diese Änderung verbessert die Übereinstimmung von Angaben zum beizulegenden Zeitwert von Finanzinstrumenten mit jenen der von der EU übernommenen IFRS.

Bewertungsgrundlage
Der Abschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die Neubewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten. Eine Ausnahme bilden die Fonds, deren Abschluss auf Auflösungsbasis erstellt wurde. Die Gesellschaft wird ihre Geschäftstätigkeit fortführen, und die Abschlüsse aller anderen Fonds wurden auf Basis der fortgeführten Geschäftstätigkeit aufgestellt.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses (Fortsetzung)

Bewertungsgrundlage (Fortsetzung)
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.

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 angegeben.

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 EM Asia UCITS ETF	$
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	CHF
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	€
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 Darstellungswährung der Abschlüsse der einzelnen Fonds entspricht der Referenzwährung.

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.

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

Die daraus resultierenden Schätzungen für die Rechnungslegung entsprechen per Definition selten den tatsächlichen Ergebnissen. Tatsächliche Ergebnisse können sich von diesen Schätzungen unterscheiden und diese Unterschiede können wesentlich sein. Die Schätzungen und Annahmen, die ein signifikantes Risiko bergen, dass eine wesentliche Anpassung des Wertansatzes bei Aktiva und Passiva vorgenommen werden muss, beziehen sich vorwiegend auf den beizulegenden Zeitwert der Instrumente, wie in den Bilanzierungsgrundsätzen besprochen.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Bilanzierungsgrundsätze*

Die Gesellschaft verfolgt die nachstehenden wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze:

a) Anlagen

Klassifizierung von Anlagen
Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten. Die Kategorie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten beinhaltet Finanzinstrumente (Aktien, Optionsscheine, Bezugsrechte, Anleihen, Devisenterminkontrakte und Futures-Kontrakte), die vom Anlageverwalter bei der Erstbewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt wurden. 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 Zeitwerts von finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstanden sind.

Bewertung von Anlagen
Die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts 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.

i) 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.

ii) Derivative Finanzinstrumente

Die Derivate der Gesellschaft umfassen Futures-Kontrakte und Devisenterminkontrakte und werden anfänglich zu ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Transaktionskosten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Aufwendungen erfasst. Nach der anfänglichen Verbuchung werden sie zum beizulegenden Zeitwert mit Änderungen des beizulegenden Zeitwerts in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Sofern zutreffend werden Gewinne und Verluste aus bestimmten derivativen Finanzinstrumenten in der Gewinn- und Verlustrechnung unter den Erträgen oder als Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, ausgewiesen, je nachdem, ob sie zum Schutz oder Erhöhung der Erträge oder des Kapitals eingesetzt wurden.

Weitere Einzelheiten zu den Arten von Derivaten, die von der Gesellschaft zum ende des Geschäftsjahres gehalten wurden, finden Sie im Glossar.

iii) 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 von der Verwaltungsgesellschaft zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 berechneten Preises bewerteten Wertpapiere macht weniger als 1 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Fonds aus. Weitere Einzelheiten sind unter *Bewertung von Finanzinstrumenten* in Abschnitt *d) Finanzinstrumente und Risiken* enthalten.

b) Erträge/Kosten

i) Dividendenerträge

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

ii) Zinserträge/-kosten

Zinserträge und -kosten von Banken, aus Barbeständen und Anleihen entstehen auf täglicher Basis auf Effektivzinsbasis und werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als betriebliche Erträge bzw. Zinsaufwendungen ausgewiesen.

iii) 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 einer Effektivzinsbasis abgeschrieben.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Bilanzierungsgrundsätze* (Fortsetzung)

b) Erträge/Kosten (Fortsetzung)

iv) Erträge aus der Wertpapierleihe

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

c) Kosten und Gebühren

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

d) Ausschüttungen

Die 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.

Zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 hatten alle Fonds den Status eines „UK Reporting Fund".

Dividenden, die zwölf Jahre nach ihrem Beschlussdatum nicht beansprucht wurden, werden als nicht beanspruchte Dividendenerträge behandelt.

e) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

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

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien sind auf Wunsch der Aktionäre zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

f) Transaktionskosten

Transaktionskosten beim Erwerb und bei der Veräußerung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten werden in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus finanziellen Vermögenswerten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, 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.

g) Fremdwährungen

Transaktionen und Salden

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

Zeichnungen und Rücknahmen von 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 finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

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

h) Forderungen

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

i) 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.

j) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel in der Bilanz umfassen sofort verfügbare Einlagen bei Banken.

Zahlungsmitteläquivalente umfassen höchst liquide Anlagen, die jederzeit in einen bekannten Barbetrag umgewandelt werden können und unerheblichen Wertänderungsrisiken unterliegen.

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten werden in der Bilanz als Verbindlichkeiten klassifiziert.

k) Barsicherheiten

Die zum Bilanzstichtag als Sicherheit bei den entsprechenden Maklern im Zusammenhang mit Anlagen in Derivaten gehaltenen Barmittel sind in der Bilanz unter Umlaufvermögen bzw. Kurzfristige Verbindlichkeiten enthalten.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Bilanzierungsgrundsätze* (Fortsetzung)

l) Sicherheiten

Von der Gesellschaft gestellte Barsicherheiten werden in der Bilanz als verpfändete Barsicherheiten ausgewiesen und sind nicht als eine Komponente in den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten enthalten.

Der Gesellschaft von Gegenparteien gestellte Barmittel werden in der Bilanz als zu zahlende Barsicherheiten ausgewiesen. Die Gesellschaft kann diese Barsicherheiten reinvestieren und die erworbenen Vermögenswerte werden in der Bilanz in den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen.

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

m) Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode

Bilanzierungsgrundsatz der Gesellschaft ist, seine Anlagen zum beizulegenden 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.

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 auf Ausschüttungen

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

In den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und zum 31. Juli 2015 wurden keine Ausschüttungen getätigt oder beschlossen.

o) Vergleichszeitraum

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

p) Segmentberichterstattung

Ein Geschäftssegment ist eine Komponente der Gesellschaft, die sich mit Geschäftstätigkeiten befasst, aus der sie Einkünfte erzielen könnte und aus der ihr Kosten entstehen könnten, einschließlich Einkünften und Kosten im Zusammenhang mit Transaktionen mit einer anderen Komponente der Gesellschaft, deren Betriebsergebnisse regelmäßig geprüft werden, so dass Entscheidungen über die Ressourcen, die dem Segment zugewiesen werden, getroffen werden können und die Performance sich beurteilen lässt und für die diskrete Finanzinformationen zur Verfügung stehen. Gemeldete Segmentergebnisse umfassen Positionen, die sich einem Segment direkt zuordnen lassen sowie Positionen, die sich bei vernünftiger Betrachtungsweise zuordnen lassen.

Es wird davon ausgegangen, dass jeder Fonds ein Geschäftssegment ist, das Anlagen in Übereinstimmung mit seinem Anlageziel tätigt. Die dem Anlageverwalter zur Verfügung gestellten Segmentinformationen sind die gleichen, die auch in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Bilanz für die einzelnen Fonds ausgewiesen werden.

* Die Bilanzierungsgrundsätze sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

Finanzinstrumente und Risiken*

Einleitung und Überblick
Die Anlageaktivitäten der Gesellschaft setzen diese verschiedenen Typen von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in denen sie investiert, verknüpft sind. Die 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.

Risikomanagementrahmen
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 die Aufgaben des täglichen Risikomanagements an die Schlüsselpersonen für das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft übertragen.

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

a) Marktrisiko

Marktrisiken ergeben sich hauptsächlich aus der Unsicherheit im Hinblick auf die zukünftigen Werte von Finanzinstrumenten, die durch sonstige Preis-, Währungs- und Zinsveränderungen beeinflusst werden. Die Marktrisiken entsprechen dem potenziellen Verlust, der den Fonds durch den Besitz von Marktpositionen bei Marktbewegungen entstehen könnte. Die Fonds sind aufgrund ihrer Anlagen in Aktien, Optionsscheinen, Bezugsrechten, Staatsanleihen, Futures-Kontrakte und Devisentermingeschäften einem Marktrisiko ausgesetzt.

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

Eine maßgebliche Kennzahl, die von der Risk and Quantitative Analysis Group („RQA Group") zur Messung von Marktrisiken verwendet wird, ist der VaR, der Preis-, Währungs- und Zinsrisiken umfasst. Die RQA Group ist eine zentralisierte Gruppe, die eine unabhängige Risikomanagementfunktion ausübt. Die Gruppe ermittelt, misst und überwacht Anlagerisiken unabhängig.

VaR ist ein statistisches Risikomaß, das den potenziellen Portfolioverlust durch ungünstige Marktbewegungen in einem üblichen Marktumfeld schätzt. Anders als eine herkömmliche Sensitivitätsanalyse berücksichtigt die VaR-Analyse die Wechselwirkungen zwischen Risikovariablen.

Die VaR-Berechnungen basieren auf einem angepassten historischen Simulationsmodell mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von einem Tag und einem historischen Beobachtungszeitraum von nicht weniger als einem Jahr (250 Tage). Ein VaR-Wert wird anhand einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und eines gegebenen Zeithorizonts ermittelt. Ein 1-Tages-VaR mit einem Konfidenzniveau von 99 % bedeutet, dass erwartet wird, dass der Fonds über einen Zeitraum von einem Tag zu 99 % in prozentualer Hinsicht nicht mehr als diesen Betrag verlieren wird. Höhere VaR-Werte deuten deshalb auf ein höheres Risiko hin.

Im Geschäftsjahr änderte sich das von der RQA verwendete VaR-Modell von einem parametrischen Modell zu einem angepassten historischen Simulationsmodell, um dadurch das Risiko der Fonds gegenüber dem Marktrisiko besser bewerteten zu können. Das vorherige Modell verwendete eine Haltezeit von einem Monat (20 Tage). Der vergleichende VaR zum 31. Juli 2015 wurde gemäß dem neuen Modell aktualisiert.

Die Verwendung der VaR-Methodik hat allerdings Grenzen, und zwar in Form von Annahmen, 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-Tages-VaR des Fonds zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 auf Basis eines Konfidenzniveaus von 99 % ist in nachstehender Tabelle aufgeführt:

Fonds	31. Juli 2016 %	31. Juli 2015 %
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,16	0,14
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	0,50	0,57
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	0,92	1,08
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	4,20	3,89
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	2,91	2,66
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	2,51	2,10
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	2,27	2,07
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,11	0,12
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	0,25	0,41
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	0,62	1,00
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	3,24	2,46
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	6,31	4,71

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

Fonds	31. Juli 2016 %	31. Juli 2015 %
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	5,69	4,90
iShares MSCI Canada UCITS ETF	3,29	2,57
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	2,70	2,64
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF**	3,95	3,47
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	3,73	2,89
iShares MSCI EMU UCITS ETF	3,94	3,48
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF**	3,94	3,48
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	3,97	2,31
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	3,51	2,56
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	4,13	3,23
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	4,54	5,25
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	3,08	2,49
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	4,71	2,02
iShares MSCI UK UCITS ETF	3,23	2,44
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	3,04	2,02
iShares MSCI USA UCITS ETF	2,51	2,07
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	2,82	2,40
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	5,30	2,79

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

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko

Fremdwährungsrisiko

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

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

Die Fonds sind, mit Ausnahme der währungsgesicherten Fonds (die im Abschnitt Hintergrund aufgeführt sind), ihren Referenzindizes entsprechend nicht abgesichert und unterliegen daher Fremdwährungsrisiken.

Dementsprechend ist jeder Fonds dem Risiko von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Referenzindexes und der Basiswährung der im Referenzindex vertretenen Wertpapiere ausgesetzt.

Die Fonds können auch in Devisenterminkontrakte investieren und dadurch zusätzlichen Währungsrisiken ausgesetzt werden.

In den nachstehenden Tabellen ist das Fremdwährungsrisiko zum 31. Juli 2016 und zum 31. Juli 2015 dargestellt:

31. Juli 2016

Fremdwährungsrisiko	Brutto-währungs-risiko	Devisentermin-kontrakte	Netto-währungsrisiko	% des Netto-vermögens
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	
AUD	254.813	-	254.813	60,45
HKD	108.089	-	108.089	25,65
NZD	6.821	-	6.821	1,62
SGD	43.778	-	43.778	10,39
Gesamtwährungsrisiko	**413.501**	**-**	**413.501**	**98,11**
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	
BRL	26.447	-	26.447	99,72
Gesamtwährungsrisiko	**26.447**	**-**	**26.447**	**99,72**
iShares MSCI Canada UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	
CAD	627.986	-	627.986	100,11
GBP	2	-	2	0,00
Gesamtwährungsrisiko	**627.988**	**-**	**627.988**	**100,11**

* 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 2016

Fremdwährungsrisiko	Brutto-währungs-risiko	Devisentermin-kontrakte	Netto-währungsrisiko	% des Netto-vermögens
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	Tsd. US$	Tsd. US$	Tsd. US$	
CNY	13	-	13	0,01
GBP	3	-	3	0,00
HKD	53.474	-	53.474	28,84
IDR	7.140	-	7.140	3,85
INR	18.361	-	18.361	9,90
KRW	38.361	-	38.361	20,69
MYR	7.285	-	7.285	3,93
PHP	4.036	-	4.036	2,18
THB	6.007	-	6.007	3,24
TWD	32.208	-	32.208	17,37
Gesamtwährungsrisiko	166.888	-	166.888	90,01
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	Tsd. CHF	Tsd. CHF	Tsd. CHF	
EUR	34.295	(33.912)	383	1,11
USD	296	(291)	5	0,01
Gesamtwährungsrisiko	34.591	(34.203)	388	1,12
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	Tsd. US$	Tsd. US$	Tsd. US$	
EUR	45.807	(45.910)	(103)	(0,22)
Gesamtwährungsrisiko	45.807	(45.910)	(103)	(0,22)
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	Tsd. US$	Tsd. US$	Tsd. US$	%
JPY	472.950	-	472.950	99,85
Gesamtwährungsrisiko	472.950	-	472.950	99,85
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	Tsd. US$	Tsd. US$	Tsd. US$	
GBP	7	-	7	0,02
KRW	44.057	-	44.057	99,69
Gesamtwährungsrisiko	44.064	-	44.064	99,71
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	Tsd. US$	Tsd. US$	Tsd. US$	
MXN	65.806	-	65.806	99,95
Gesamtwährungsrisiko	65.806	-	65.806	99,95

Die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der nicht in den vorstehenden Tabellen enthaltenen Fonds lauten vorwiegend auf ihre jeweiligen Referenzwährungen. Es ist daher unwahrscheinlich, dass sie wesentlich einem Fremdwährungsrisiko ausgesetzt sind.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto-währungs-risiko	Devisentermin-kontrakte	Netto-währungsrisiko	% 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 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
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

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

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

i) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2015

Fremdwährungsrisiko	Brutto-währungs-risiko	Devisentermin-kontrakte	Netto-währungsrisiko	% des Netto-vermögens
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	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 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
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

Die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der nicht in den vorstehenden Tabellen enthaltenen Fonds lauten vorwiegend auf ihre jeweiligen Referenzwährungen. Es ist daher unwahrscheinlich, dass sie wesentlich einem Fremdwährungsrisiko ausgesetzt sind.

Management des Fremdwährungsrisikos

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 (die im Abschnitt Hintergrund aufgeführt sind) 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 Wechselkursrisiken werden nach Bedarf und gemäß dem Einsatz von Devisenterminkontrakten laut Prospekt abgesichert. Die Einzelheiten zu den am Ende des Geschäftsjahres bestehenden Kontrakten sind in der Aufstellung der Vermögenswerte offen gelegt.

ii) Aus dem sonstigen Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

Sonstiges Preisrisiko

Das sonstige Preisrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (außer solchen, die sich aus Zins- oder Währungsrisiken ergeben) schwanken, wobei diese Veränderungen durch spezifische Faktoren des einzelnen Finanzinstrumentes 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, Futures-Kontrakte und Devisenterminkontrakten einem Marktpreisrisiko ausgesetzt. Die Veränderungen der Preise dieser Anlagen führen zu Veränderungen in der Wertentwicklung der Fonds. Die Anlagekonzentrationen innerhalb des Portfolios sind in der Aufstellung der Vermögenswerte nach Anlagetyp und Emittenten offen gelegt.

* 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 sonstigen Preisrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)
Management des sonstigen Preisrisikos
Der Anlageverwalter verwaltet das Marktrisiko der Fonds auf täglicher Basis entsprechend dem Anlageziel der Fonds.

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

iii) Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko

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

Die Fonds sind durch ihre Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, 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 Fonds sind über ihre Anlagen in Futures-Kontrakten indirekt auch einem Zinsrisiko ausgesetzt. Dadurch kann der Wert des Basiswerts als Folge von Zinsveränderungen fluktuieren.

Management des Zinsrisikos
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 Zinsprofil der Fonds zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015. Dementsprechend handelt es sich bei kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten um solche mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr und bei langfristigen finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten um solche mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr.

31. Juli 2016

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	166	4.065	193	4.424
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	69.910	-	69.910
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(11)	(11)
Nettoinventarwert	**166**	**73.975**	**182**	**74.323**
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	1.281	-	4.364	5.645
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	715.691	-	715.691
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(114)	(114)
Nettoinventarwert	**1.281**	**715.691**	**4.250**	**721.222**
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	302	-	933	1.235
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	124.278	-	124.278
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(17)	(17)
Nettoinventarwert	**302**	**124.278**	**916**	**125.496**

** Die unverzinsliche Kategorie enthält Forderungen und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

iii) Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2016

Zinsexposure	Variabel verzinslich	Festverzinslich	Unverzinslich**	Insgesamt
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	96	-	11.851	11.947
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	88.034	-	88.034
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(14.310)	(14.310)
Nettoinventarwert	**96**	**88.034**	**(2.459)**	**85.671**
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	483	-	2.332	2.815
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	210.221	-	210.221
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(33)	(33)
Nettoinventarwert	**483**	**210.221**	**2.299**	**213.003**
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	72	-	399	471
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	-	54.703	-	54.703
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	(9)	(9)
Nettoinventarwert	**72**	**54.703**	**390**	**55.165**

** Die unverzinsliche Kategorie enthält Forderungen und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres.

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**

** Die unverzinsliche Kategorie enthält Forderungen und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

a) Marktrisiko (Fortsetzung)

iii) Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

31. Juli 2015

Zinsexposure	Variabel verzinslich	Festverzinslich	Unverzinslich**	Insgesamt
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 unverzinsliche Kategorie enthält Forderungen und Verbindlichkeiten zum Ende des Geschäftsjahres.

Brexit

In einem Referendum des Vereinigten Königreichs am 23. Juni 2016 votierten die britischen Wähler für den Austritt aus der Europäischen Union. Das Ergebnis hat zu politischer und wirtschaftlicher Instabilität, Volatilität auf den Finanzmärkten im Vereinigten Königreich und auch in ganz Europa geführt. Es kann außerdem zu einer Schwächung des Verbraucher-, Unternehmens- und Finanzvertrauens in diesen Märkten führen, während das Vereinigte Königreich seinen Austritt aus der Europäischen Union verhandelt. Der langfristige Prozess zur Umsetzung des politischen, wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmens zwischen dem Vereinigten Königreich und der Europäischen Union wird wahrscheinlich zu fortwährender Ungewissheit und Phasen schärferer Volatilität auf den britischen und den breiteren europäischen Märkten führen. Die bei der Volksabstimmung getroffene Entscheidung könnte insbesondere auch zu Forderungen nach ähnlichen Volksabstimmungen in anderen europäischen Ländern führen, was ebenfalls eine erhöhte ökonomische Volatilität in den breiteren europäischen und globalen Märkten verursachen könnte.
Der Ausgang dieses Referendums ändert nicht die Art und Weise, wie die Portfolios der Fonds verwaltet werden. Die mittel- bis langfristige Ungewissheit könnte sich aber generell nachteilig auf die Wirtschaft auswirken und somit auch auf die Fähigkeit eines Fonds seine Strategie umzusetzen, und sie könnte zu höheren Kosten für einen Fonds führen. Für weitere Einzelheiten zu den möglichen Auswirkungen des Ausgangs der Volksabstimmung lesen Sie bitte den Bericht des Anlageverwalters.

b) Gegenpartei-Kreditrisiko

Gegenpartei-Kreditrisiko

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

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

Management des Gegenpartei-Kreditrisikos

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.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

b) Gegenpartei-Kreditrisiko

Management des Gegenpartei-Kreditrisikos (Fortsetzung)
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.

Zum 31. Juli 2016 bzw. zum 31. Juli 2015 gab es keine überfälligen Forderungen oder Vermögenswerte mit Wertminderung.

i) Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente

Die Bestände der Fonds in Futures-Kontrakten setzen die Fonds einem Gegenpartei-Kreditrisiko aus.

Management des Gegenpartei-Kreditrisikos im Zusammenhang mit Futures-Kontrakten
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 Kreditrisiken durch Kontrakte, bei denen sie gerade eine Verlustposition haben, 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. International Plc und Credit Suisse AG.

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 Gegenparteien für Futures-Kontrakte des Fonds zu vereinnahmen sind.

ii) Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)

Die Bestände der Fonds in Devisenterminkontrakten setzen die Fonds einem Gegenpartei-Kreditrisiko 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.

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 Kreditrisiko der Gegenpartei.

Management des Gegenpartei-Kreditrisikos im Zusammenhang mit OTC-Derivaten
Devisenterminkontrakte erfordern keine Variation-Margen; deshalb wird das Gegenpartei-Kreditrisiko durch das RQA Counterparty & Concentration Risk Team von BlackRock kontrolliert, das die Bonität der Gegenparteien überwacht. Die Gegenparteien von Devisenterminkontrakten werden in der Aufstellung der Vermögenswerte angegeben. Das niedrigste Kredit-Rating einer Gegenpartei ist AA- (31. Juli 2015: AA-) (Standard & Poor's).

iii) Verwahrstelle

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

Die Verwahrstelle hat die State Street Bank and Trust Company (die „Unterdepotbank") zu ihrer globalen 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.

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

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

b) Gegenpartei-Kreditrisiko (Fortsetzung)

iii) Verwahrstelle (Fortsetzung)

Das langfristige Bonitätsrating der Muttergesellschaft der Verwahrstelle und der Unterdepotbank, State Street Corporation, zum 31. Juli 2016 ist A (31. Juli 2015: A+) (Standard and Poor's).

Um das Gegenpartei-Kreditrisiko der Fonds gegenüber der Unterdepotbank oder Verwahrbanken weiter zu verringern, können die Fonds zusätzliche Vereinbarungen abschließen, wie etwa die Anlage von verbleibenden Barmitteln in einen Geldmarktfonds wie beispielsweise die Institutional Cash Series plc („ICS"), die in der Bilanz als Zahlungsmitteläquivalente ausgewiesen sind.

iv) Gegenparteien

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.

Management des Gegenpartei-Kreditrisikos im Zusammenhang mit Gegenparteien

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

v) Schuldtitel

Das Emittentenausfallrisiko ist das Risiko, dass einer der Emittenten der von den Fonds gehaltenen Wertpapiere ausfällt. Anleihen oder andere Schuldtitel sind mit einem Kreditrisiko gegenüber dem Emittenten verbunden, das aus dem Bonitätsrating des Emittenten ersichtlich ist. Wertpapiere, die nachrangig sind und/oder ein niedrigeres Bonitätsrating haben, gelten generell als mit einem höheren Kreditrisiko und einer höheren Ausfallwahrscheinlichkeit behaftet als Wertpapiere mit höheren Ratings. Mehrere Fonds investieren in Staatsanleihen. Dadurch sind die Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent der Anleihen mit der Zahlung von Zinsen oder Tilgungsleistungen in Verzug gerät.

Management des Gegenpartei-Kreditrisikos im Zusammenhang mit Schuldtiteln

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

In den folgenden Tabellen ist das Bonitätsrating-Profil der von den Fonds per 31. Juli 2016 bzw. 31. Juli 2015 gehaltenen Anlagen aufgeführt.

31. Juli 2016	Währung	Investment Grade %	Nicht-Investment Grade %	Ohne Bewertung %	Insgesamt %
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	$	99,54	-	-	99,54
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	$	99,23	-	-	99,23
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	$	99,03	-	-	99,03
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	€	102,75	-	-	102,75
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	€	98,68	-	-	98,68
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	€	99,15	-	-	99,15

31. Juli 2015	Währung	Investment Grade %	Nicht-Investment Grade %	Ohne Bewertung %	Insgesamt %
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	$	99,71	-	-	99,71
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	$	99,28	-	-	99,28
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	$	99,38	-	-	99,38
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	€	99,65	-	-	99,65
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	€	98,27	-	-	98,27
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	€	98,81	-	-	98,81

Zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 hielten die Fonds keine Wertpapiere ohne Rating.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

b) Gegenpartei-Kreditrisiko (Fortsetzung)

vi) Wertpapierleihe

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 Jahresabschluss der Gesellschaft entliehenen Wertpapiere.

Management des Gegenpartei-Kreditrisikos im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe

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

Im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften können an folgende Entleiher Wertpapiere ausgeliehen werden: 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, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Socéité Générale, The Bank of Nova Scotia und UBS AG.

vii) Sicherheiten

Die Fonds schließen Geschäfte ab, die bei der Gegenpartei zu hinterlegende Sicherheiten („verpfändete Sicherheiten") oder von dieser zu erhaltende Sicherheiten („hereingenommene Sicherheiten") verlangen.

Die von Einzelemittenten im Zusammenhang mit einem effizienten Portfoliomanagement und im Freiverkehr gehandelten derivativen Finanzinstrumenten als Sicherheiten hereingenommenen Wertpapiere überstiegen zum Ende des Berichtszeitraums in keinem Fall 20 % des NIW eines jeweils betroffenen Fonds.

Keiner der Fonds war zum Ende des Berichtszeitraums voll durch von einem EU-Mitgliedstaat begebene oder garantierte Wertpapiere abgesichert.

Management des Gegenpartei-Kreditrisikos im Zusammenhang mit Sicherheiten

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

c) Liquiditätsrisiko

Liquiditätsexposure

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 sind auch dem Liquiditätsrisiko durch tägliche Nachschussforderungen in Bezug auf Derivate ausgesetzt.

Alle derivative und nicht-derivative Finanzverbindlichkeiten der Fonds, die während der am 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 beendeten Geschäftsjahre gehalten wurden, werden auf Grundlage ihrer vertraglichen Fälligkeit, innerhalb eines Monats fällig, mit Ausnahme jener, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind:

Zum 31. Juli 2016

Fonds	Währung	1-3 Monate Tsd.
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)		
- Futures-Kontrakte	€	(10)

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)
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)

** Beträge unter 500 werden auf null abgerundet.

Alle ausgewiesenen Finanzverbindlichkeiten beruhen auf nicht-diskontierten Beträgen.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Liquiditätsexposure (Fortsetzung)

Management des Liquiditätsrisikos
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 anteilsmäßig 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.

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

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

d) Bewertung von Finanzinstrumenten

Die Fonds klassifizieren ihre zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente anhand einer Zeitwerthierarchie. Die Zeitwerthierarchie hat folgende Kategorien:

Ebene 1 – Auf einem aktiven Markt für identische Instrumente notierter Preis.
Ein Finanzinstrument gilt als auf einem aktiven Markt notiert, wenn die notierten Preise jederzeit und regelmäßig erhältlich sind, und diese Preise tatsächliche und regelmäßig stattfindende Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen repräsentieren. Der Fonds passt den notierten Preis solcher Instrumente nicht an.

Ebene 2 – Bewertungstechniken zur Bewertung von Wertpapieren anhand von beobachtbaren Parametern.
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 von Unternehmen bestimmte Parameter verwendet werden..

Ebene 3 – Bewertungstechniken, die maßgebliche nicht beobachtbare Parameter verwenden.
Diese Kategorie beinhaltet alle Instrumente, bei denen die Bewertungstechnik Parameter verwendet, die nicht auf Marktdaten basieren und bei denen diese Parameter wesentlichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben könnten.

Diese Kategorie beinhaltet außerdem Instrumente, die anhand von notierten Preisen ähnlicher Instrumente bewertet werden, und bei denen maßgebliche vom Unternehmen bestimmte 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.

Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit eines Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Zeitwertbewertung der Ebene 3 zuzuordnen.

Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, was als ‚beobachtbar' gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens des Anlageverwalters.

Für den Anlageverwalter gelten als beobachtbare Parameter solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt wurden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

In der unten aufgeführten Tabelle werden die zum beizulegenden Zeitwert per 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds analysiert.

31. Juli 2016

	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	-	73.975	-	73.975
Insgesamt	**-**	**73.975**	**-**	**73.975**

* 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 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares $ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	715.691	-	715.691
Insgesamt	**-**	**715.691**	**-**	**715.691**
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	124.278	-	124.278
Insgesamt	**-**	**124.278**	**-**	**124.278**
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	1.609.984	-	-	1.609.984
- Futures-Kontrakte	358	-	-	358
Insgesamt	**1.610.342**	**-**	**-**	**1.610.342**
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	418.294	1.118	-	419.412
- Futures-Kontrakte	58	-	-	58
Insgesamt	**418.352**	**1.118**	**-**	**419.470**
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(34)	-	-	(34)
Insgesamt	**(34)**	**-**	**-**	**(34)**
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	15.620.315	-	-	15.620.315
- Futures-Kontrakte	7.060	-	-	7.060
Insgesamt	**15.627.375**	**-**	**-**	**15.627.375**
iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	230.682	-	-	230.682
- Futures-Kontrakte	51	-	-	51
Insgesamt	**230.733**	**-**	**-**	**230.733**
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	88.034	-	88.034
Insgesamt	**-**	**88.034**	**-**	**88.034**

* 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 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	210.221	-	210.221
Insgesamt	**-**	**210.221**	**-**	**210.221**
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Schuldtitel	-	54.703	-	54.703
Insgesamt	**-**	**54.703**	**-**	**54.703**
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	**Tsd. £**	**Tsd. £**	**Tsd. £**	**Tsd. £**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	353.142	-	-	353.142
- Futures-Kontrakte	390	-	-	390
Insgesamt	**353.532**	**-**	**-**	**353.532**
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	134.274	-	-	134.274
Insgesamt	**134.274**	**-**	**-**	**134.274**
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Futures-Kontrakte	(10)	-	-	(10)
Insgesamt	**(10)**	**-**	**-**	**(10)**
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	26.244	-	-	26.244
- Futures-Kontrakte	19	-	-	19
Insgesamt	**26.263**	**-**	**-**	**26.263**
iShares MSCI Canada UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	623.409	-	-	623.409
- Futures-Kontrakte	79	-	-	79
Insgesamt	**623.488**	**-**	**-**	**623.488**
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	181.760	-	-	181.760
- Bezugsrechte	11	-	-	11
- Futures-Kontrakte	186	-	-	186
Insgesamt	**181.957**	**-**	**-**	**181.957**

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

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF	**Tsd. CHF**	**Tsd. CHF**	**Tsd. CHF**	**Tsd. CHF**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	33.641	7	-	33.648
- Bezugsrechte	1	-	-	1
- Devisenterminkontrakte	-	28	-	28
- Futures-Kontrakte	37	-	-	37
Insgesamt	**33.679**	**35**	**-**	**33.714**
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(1)	-	(1)
Insgesamt	**-**	**(1)**	**-**	**(1)**
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	410.061	214	-	410.275
- Futures-Kontrakte	163	-	-	163
Insgesamt	**410.224**	**214**	**-**	**410.438**
iShares MSCI EMU UCITS ETF	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**	**Tsd. €**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	1.132.835	291	-	1.133.126
- Bezugsrechte	24	-	-	24
- Futures-Kontrakte	594	-	-	594
Insgesamt	**1.133.453**	**291**	**-**	**1.133.744**
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	44.905	10	-	44.915
- Bezugsrechte	1	-	-	1
- Devisenterminkontrakte	-	24	-	24
- Futures-Kontrakte	44	-	-	44
Insgesamt	**44.950**	**34**	**-**	**44.984**
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Devisenterminkontrakte	-	(257)	-	(257)
Insgesamt	**-**	**(257)**	**-**	**(257)**
iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	471.747	462	-	472.209
- Futures-Kontrakte	3	-	-	3
Insgesamt	**471.750**	**462**	**-**	**472.212**

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

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	43.901	-	-	43.901
- Futures-Kontrakte	6	-	-	6
Insgesamt	**43.907**	**-**	**-**	**43.907**
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte*	65.511	-	-	65.511
- Futures-Kontrakte	6	-	-	6
Insgesamt	**65.517**	**-**	**-**	**65.517**
iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	161.381	-	-	161.381
- Futures-Kontrakte	195	-	-	195
Insgesamt	**161.576**	**-**	**-**	**161.576**
iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF	**Tsd. £**	**Tsd. £**	**Tsd. £**	**Tsd. £**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	10.534	-	-	10.534
- Futures-Kontrakte	8	-	-	8
Insgesamt	**10.542**	**-**	**-**	**10.542**
iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF	**Tsd. £**	**Tsd. £**	**Tsd. £**	**Tsd. £**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte^	67.525	-	-	67.525
- Futures-Kontrakte	41	-	-	41
Insgesamt	**67.566**	**-**	**-**	**67.566**
iShares MSCI UK UCITS ETF	**Tsd. £**	**Tsd. £**	**Tsd. £**	**Tsd. £**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	118.024	-	-	118.024
- Futures-Kontrakte	111	-	-	111
Insgesamt	**118.135**	**-**	**-**	**118.135**
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	293.610	-	20	293.630
- Optionsscheine*	-	-	-	-
- Futures-Kontrakte	65	-	-	65
Insgesamt	**293.675**	**-**	**20**	**293.695**

^ Wertpapiere der Ebene 2 und 3, die weniger als 500 £ betragen, werden auf null abgerundet.
*Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 US$ betragen, werden auf null abgerundet.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2016

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
iShares MSCI USA UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	427.382	-	-	427.382
- Futures-Kontrakte	151	-	-	151
Insgesamt	**427.533**	**-**	**-**	**427.533**
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**	**Tsd. US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	816.473	-	-	816.473
- Futures-Kontrakte	63	-	-	63
Insgesamt	**816.536**	**-**	**-**	**816.536**
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	**Tsd. ¥**	**Tsd. ¥**	**Tsd. ¥**	**Tsd. ¥**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
- Aktienwerte	13.071.851	-	-	13.071.851
- Futures-Kontrakte	45	-	-	45
Insgesamt	**13.071.896**	**-**	**-**	**13.071.896**

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**

* 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 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**
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**

* 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 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)**
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)**

* 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 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**
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)**

^ Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 CHF/500 € betragen, werden auf null abgerundet.
^^ Wertpapiere der Ebene 2, die weniger als 500 US$ betragen, werden auf null abgerundet.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

d) Bewertung von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

31. Juli 2015

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
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)**
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)**
Shares 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**

^ Wertpapiere der Ebene 3, die weniger als 500 US$/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 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)**
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**

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

Anlagen, deren Wert auf beobachtbaren Parametern basiert, werden der Ebene 2 zugeordnet. Hierzu gehören Aktienwertpapiere, die zum Ende des Geschäftsjahres ausgesetzt waren, deren Handel kurz nach Beendigung des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2016 aber wieder aufgenommen wurde, und Aktienwertpapiere, die zum 31. Juli 2015 ausgesetzt waren, deren Handel aber kurz nach Beendigung des Geschäftsjahres wieder aufgenommen wurde.

Anlagen, deren Wert auf nicht beobachtbaren Parametern basiert, werden der Ebene 3 zugeordnet. Hierzu gehören Aktien, Bezugsrechte und Optionsscheine, die derzeit am Ende des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2016 ausgesetzt sind, und Aktien, die am Ende des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 ausgesetzt waren, und Optionsscheine, die am Endes des Geschäftsjahres zum 31. Juli 2015 nicht gehandelt wurden.

e) Gesamtrisiko

Nach den OGAW-Vorschriften und den Anforderungen der IZB muss die Verwaltungsgesellschaft einen Risikomanagementprozess einsetzen, der es ihr ermöglicht, das Gesamtrisiko 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 des Marktrisikos.

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

Finanzinstrumente und Risiken* (Fortsetzung)

e) Gesamtrisiko (Fortsetzung)

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

Das Engagement in DFI zum Ende des Geschäftsjahres wird in der jeweiligen Aufstellung der Vermögenswerte der einzelnen Fonds gekennzeichnet. Für die am 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 beendeten Geschäftsjahre wurde das Gesamtrisiko aller Fonds anhand des Commitment Approach bewertet.

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 der 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 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	506.951	365.583
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(172.539)	921.394
Gesamtgewinne		**334.412**	**1.286.977**
Betriebliche Aufwendungen	4	(36.058)	(32.847)
Netto-Betriebsgewinn		**298.354**	**1.254.130**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(132)	(40)
Finanzierungskosten insgesamt		**(132)**	**(40)**
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**298.222**	**1.254.090**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	7	(59.250)	(45.320)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**238.972**	**1.208.770**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	8	5.016	2.545
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**243.988**	**1.211.315**

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, mit Ausnahme der Beträge, die sich auf die eingestellte Geschäftstätigkeit des iShares MSCI Chile UCITS ETF und des iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc) beziehen. Bei der Berechnung der Ergebnisse für das vorherige Geschäftsjahr beziehen sich alle Beträge auf den laufenden Geschäftsbetrieb mit Ausnahme von Beträgen, die sich auf die eingestellte Geschäftstätigkeit der Fonds beziehen, die während des Vorjahres aus der Gesellschaft ausgegliedert wurden.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	20.178.835	8.402.395
Nominelle Wechselkursbereinigung*	(289.523)	1.808.052
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	243.988	1.211.315
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	8.752.824	11.305.769
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(6.028.612)	(4.203.144)
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	**2.724.212**	**8.757.073**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**22.857.512**	**20.178.835**

* 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 auf Geschäfte mit Aktien wird der durchschnittliche Wechselkurs für das Geschäftsjahr angewandt (siehe Anmerkung 16).
** Siehe Einzelheiten zu den Fondsfusionen in der Gewinn- und Verlustrechnung des jeweiligen Fonds.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		265.554	341.035
Zahlungsmitteläquivalente		1.062	-
Margin-Cashkonto		2.778	4.737
Forderungen	11	105.386	135.992
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	22.636.338	20.084.534
Umlaufvermögen insgesamt		**23.011.118**	**20.566.298**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(49)	(645)
Margin-Cashkonto		(281)	-
Verbindlichkeiten	13	(162.618)	(390.621)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(271)	(794)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(163.219)**	**(392.060)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**22.847.899**	**20.174.238**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	8	9.613	4.597
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**22.857.512**	**20.178.835**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Genehmigt im Namen des Verwaltungsrats

Paul McNaughton
Verwaltungsratsmitglied

29. November 2016

Paul McGowan
Verwaltungsratsmitglied

29. November 2016

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Zinserträge	84	28
Dividendenerträge	488.751	353.694
Erträge aus Anleihen	12.496	7.674
Erträge aus der Wertpapierleihe	5.620	4.187
	506.951	**365.583**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(177.936)	918.926
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	7.763	4.560
Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten	(2.219)	(260)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(147)	(1.832)
	(172.539)	**921.394**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(36.058)	(32.847)
	(36.058)	**(32.847)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Verwaltungsgebühren (einschließlich Anlageverwaltungsgebühren):

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf jährliche Gebühren zu Sätzen, die nicht über den in der folgenden Tabelle aufgeführten Sätzen liegen. Diese Sätze die Höchstgebührensätze zum 31. Juli 2016 dar:

Fonds	Höchstgebührensatz "(% vom NIW)
iShares $ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)	0,20
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)	0,20
iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)	0,20
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)	0,20
iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)	0,07
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)	0,33
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	0,38
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	0,58
iShares MSCI EMU UCITS ETF	0,33
iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF	0,38
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 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 Small Cap UCITS ETF	0,43
iShares MSCI USA UCITS ETF	0,33
iShares NASDAQ 100 UCITS ETF	0,33
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	0,48

* Da dieser Fonds im Geschäftsjahr geschlossen wurde, gilt die angegebene TER vom 1. August 2015 bis zum Schließungstermin.

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 Verwahrstelle, des Administrators sowie der Transfer- und Registerstelle aus den Beträgen zu begleichen, welche die Verwaltungsgesellschaft aus der TER erhält.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Zu derartigen betrieblichen 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 ihrem eigenen Vermögen. Die Gründungskosten der Gesellschaft wurden von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Die folgenden Gebühren waren im Geschäftsjahr in den Verwaltungsgebühren enthalten:

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsratshonorare	(25)	(25)
Prüfungsgebühren für die Prüfung des Jahresabschlusses	(217)	(252)
Sonstige Gebühren für Bestätigungsleistungen im Zusammenhang mit der Fusion 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 vorstehend 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.

Außer wie angegeben 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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(132)	(40)
	(132)	**(40)**

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:

a) 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

b) bestimmten, von der Steuerpflicht befreiten in Irland ansässigen Aktionären, die der Gesellschaft die wirksamen Erklärungen vorgelegt haben, und

c) 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.

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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	4.597	2.052
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	5.016	2.545
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	5.016	2.545
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**9.613**	**4.597**

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

9. TRANSAKTIONSKOSTEN

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

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die der Gesellschaft in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Darin eingeschlossen sind sämtliche Maklerprovisionen, Abwicklungsgebühren, Stempelsteuern und Maklergebühren für Aktien, börsengehandelte Futures-Kontrakte und verschiedene Festzinsanlagen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(4.405)	(4.343)

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

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	143.825.279	77.308.849
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	94.540.000	90.805.000
Fusionsbedingte Übertragung	-	15.614.432
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(64.467.000)	(36.340.428)
Fusionsbedingte Übertragung	-	(3.562.574)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**173.898.279**	**143.825.279**

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 Verwaltungsrats spiegelt diese Offenlegung den Charakter des Anlagegeschäfts der Gesellschaft wider.

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	30.299	105.435
Noch nicht abgerechnete Aktienzeichnungen	39.104	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	21.282	20.882
Forderungen aus Zinserträgen	7.705	5.998
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	466	349
Zinsforderungen	3	1
Offene Steuerrückforderung	6.521	3.325
Sonstige Forderungen	6	2
	105.386	**135.992**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Anlage in Aktien	21.457.091	19.190.101
Anlage in Anleihen	1.170.220	893.654
Anlage in Bezugsrechten	36	255
Anlage in Optionsscheinen*	-	-
Nicht realisierte Gewinne aus Devisen-terminkontrakten	47	40
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	8.944	484
	22.636.338	**20.084.534**

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

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(231)	(269)
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(40)	(525)
	(271)	**(794)**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(85.284)	(143.823)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(74.260)	(243.325)
Zinsverbindlichkeiten	(13)	(7)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(2.834)	(3.339)
Sonstige Verbindlichkeiten	(227)	(127)
	(162.618)	**(390.621)**

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

14. VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Mit Ausnahme der im Abschluss der Fonds offen gelegten wurden in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 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 2016 und 31. Juli 2015 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

16. WECHSELKURSE

Zum 31. Juli 2016 und zum 31. Juli 2015 galten folgende Wechselkurse:

		31. Juli 2016	31. Juli 2015
CHF 1=	EUR	0,9253	0,9417
	USD	1,0347	-
EUR 1=	CAD	-	1,4374
	CHF	1,0807	1,0619
	DKK	-	7,4617
	GBP	0,8422	0,7080
	JPY	114,6039	136,8854
	NOK	-	8,9812
	SEK	-	9,4745
	USD	1,1183	1,1049
GBP 1=	EUR	1,1873	1,4124
	USD	1,3277	1,5605
JPY 1=	EUR	-	0,0073
	GBP	0,0073	0,0052
USD 1=	AUD	1,3157	1,3617
	BRL	3,2324	3,4113
	CAD	1,3041	1,3010
	CHF	-	0,9611
	CLP	654,3600	671,7950
	CNY	6,6550	6,2097
	COP	3.079,8900	2.857,3000
	DKK	-	6,7536
	EUR	0,8943	0,9051
	GBP	0,7532	0,6408
	HKD	7,7600	7,7523
	IDR	13.098,5000	13.527,5000
	ILS	-	3,7644
	INR	66,9850	64,1182
	JPY	102,4850	123,8950
	KRW	1.120,1500	1.170,1500
	MXN	18,7368	16,0210
	MYR	4,0705	3,8245
	NOK	-	8,1289
	NZD	1,3866	1,5053
	PEN	-	3,1915
	PHP	47,1100	45,7350
	SEK	-	8,5754
	SGD	1,3431	1,3683
	THB	34,8300	35,2450
	TWD	31,9230	31,5715
	ZAR	-	12,6170

Zum 31. Juli 2016 und zum 31. Juli 2015 galten folgende durchschnittliche Wechselkurse:

		31. Juli 2016	31. Juli 2015
EUR 1=	CHF	1,0904	1,1139
	GBP	0,7605	0,7559
	JPY	127,7223	136,9568
	USD	1,1102	1,1745

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.

Die folgenden Rechtssubjekte waren im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 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, des Unteranlageverwalters, des Vermittlers für Wertpapierleihen und des Vertreters in der Schweiz ist die BlackRock Inc., ein in Delaware, USA, gegründetes Unternehmen.

Die PNC Financial Services Group, Inc. („PNC“) ist ein wesentlicher Aktionär der BlackRock Inc. Die PNC-Gruppe hat in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 keine Dienstleistungen für die Gesellschaft erbracht.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

17. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PARTEIEN (Fortsetzung)

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.

Cora O'Donohoe ist mit Wirkung vom 31. Dezember 2015 von ihrem Amt als Verwaltungsratsmitglied zurückgetreten. Teresa O'Flynn wurde mit Wirkung vom 6. Januar 2016 zum Verwaltungsratsmitglied bestellt.

Die Anlage in ICS-Fonds ist in den Barwerten enthalten und wird von BlackRock Asset Management Ireland Limited verwaltet. Infolge von Anlagen in ICS fallen keine Managementgebühren an.

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.

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 2016

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
Null	1	100,00*

* Aufgrund der Veränderung der Handels-Abrechnungsstruktur verfügt die Gesellschaft nun über einen einzelnen Aktionär, der Nominee der gemeinsamen Verwahrstelle (Citibank Europe plc) ist. Das ultimative wirtschaftliche Eigentum der Gesellschaft geht von der gemeinsamen Verwahrstelle über den International Central Securities Depositary („ICSD") (Euroclear, Clearstream) auf die Teilnehmer am ISCD über.

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

Am Ende des Geschäftsjahres wurden von den Fonds keine Rückstellungen aufgrund von Forderungen gegen nahestehende Parteien ausgewiesen (31. Juli 2015: null).

Im Geschäftsjahr wurden in Bezug auf von oder an nahestehende Parteien fällige Beträge keine Abschreibungen vorgenommen (31. Juli 2015: null).

Mit nahestehenden Parteien wurden im Geschäftsjahr keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Bürgschaften eingegangen (31. Juli 2015: null).

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

18. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Die Gesellschaft kann unter Einhaltung der Bedingungen und innerhalb der Grenzen, die jeweils durch die IZB 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 2016 und 31. Juli 2015 besteht die Sicherheit aus Wertpapieren, die an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Die Sicherheiten sind auf den Namen der Verwahrstelle 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 von der Gegenpartei gemäß dem Schedule gestellt werden muss, um die erforderliche Risikodeckung zu erreichen. Nähere Einzelheiten sind auf Seite 64 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 Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für die Gesellschaft gehaltenen Sicherheiten sind umseitig aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	5.620	4.187
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	1.835.760	872.368
Wert der von der Gesellschaft am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	2.009.170	970.153

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. INFORMATIONEN ZU DEN FONDS

Die iShares VII public limited company 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 Public Limited Company („plc“) gemäß dem irischen Companies Act von 2014 und den OGAW-Vorschriften gegründet und wird von der IZB reguliert.

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

21. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES GESCHÄFTSJAHRES

Die brasilianische Steuerbehörde gab am 14. September 2016 die Vorschrift 1658/16 heraus, die die Liste der Länder, die als „Niedrigsteuerländer“ („Low Tax Jurisdictons“) gelten, ändert. Sie enthält nun auch Curacao, Saint Martin und Irland und nicht mehr die Niederländischen Antillen und Saint Kitts und Nevis. Die Veränderungen treten ab 1. Oktober 2016 in Kraft. Infolgedessen gilt für die im folgenden Fonds, iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc), gehaltenen brasilianischen Wertpapiere die brasilianische Kapitalertragsteuer („KESt“) und höhere Quellensteuersätze auf Gewinnausschüttungen. Seit dem 1. Oktober unterliegen Veräußerungsgewinne einer KESt, die derzeit durch eine Abgabe auf Rücknahmen am Primärmarkt berücksichtigt wird, wie laut Definition im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ im Prospekt gestattet.
Am 2. November 2016 informierte der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Aktionäre über seine Absicht, mehrere Aktienklassen in den meisten bestehenden Teilfonds der Gesellschaft und auch in anderen Teilfonds der irischen iShares-Fondspalette aufzulegen, die Namen bestimmter Teilfonds zu ändern, die Namen und Beschreibungen von Referenzindizes zu ändern, einige erwartete Tracking Error anzupassen und die Definition von „Abgaben und Gebühren“ zu ändern. Am 18. November 2016 wurde ein aktualisierter Prospekt zur Berücksichtigung der entsprechenden Änderungen herausgegeben.

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 2016 beendete Geschäftsjahr hätten haben können.

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

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	489	277
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	315	168
Gesamtgewinne		**804**	**445**
Betriebliche Aufwendungen	4	(111)	(94)
Netto-Betriebsgewinn		**693**	**351**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	-	(2)
Finanzierungskosten insgesamt		**-**	**(2)**
Nettogewinn im Geschäftsjahr		**693**	**349**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	3	5
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**696**	**354**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	37.866	50.123
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	696	354
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	54.868	27.222
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(19.107)	(39.833)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**35.761**	**(12.611)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**74.323**	**37.866**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		166	48
Forderungen	11	193	71
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	73.975	37.757
Umlaufvermögen insgesamt		**74.334**	**37.876**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(11)	(7)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(11)**	**(7)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**74.323**	**37.869**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	-	(3)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**74.323**	**37.866**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinserträge	1	-
Erträge aus Anleihen	479	273
Erträge aus der Wertpapierleihe	9	4
	489	**277**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	315	168
	315	**168**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(111)	(94)
	(111)	**(94)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
0,20	0,21

* 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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Bankzinsen	-	(2)
	-	**(2)**

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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(3)	(8)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	3	5
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	3	5
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**(3)**

Der Referenzindex für diesen Fonds änderte sich während des Geschäftsjahres. Für weitere Einzelheiten verweisen wir Sie auf den Abschnitt „Hintergrund". Anleihenwertpapiere wurden zum Ende des Geschäftsjahres gemäß den Methoden bewertet, die auch der Referenzindex verwendet. Dabei wird der Wert von Anleihenwertpapieren auf Grundlage des Geldkurses bewertet.

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

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss 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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	360.000	480.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	520.000	260.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(180.000)	(380.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**700.000**	**360.000**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	700.000
Zum 31. Juli 2015	360.000
Zum 31. Juli 2014	480.000

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	74.323
Zum 31. Juli 2015	37.866
Zum 31. Juli 2014	50.123

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	106,18
Zum 31. Juli 2015	105,18
Zum 31. Juli 2014	104,42

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	1
Forderungen aus Anleiheerträgen	192	70
	193	**71**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Anleihen	73.975	37.757
	73.975	**37.757**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(11)	(7)
	(11)	**(7)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	9	4
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	15.786	4.222
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	17.129	4.645

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,71%)		
	Anleihen (31. Juli 2015: 99,71%)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 99,71%)		
	Staatsanleihen: AA+ Rating		
2.450.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/07/2017	2.450	3,30
2.450.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/01/2018	2.453	3,30
2.730.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/04/2018	2.734	3,68
1.225.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/04/2018	1.227	1,65
2.450.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/02/2019	2.452	3,30
1.610.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/07/2017	1.614	2,17
3.080.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/08/2017	3.088	4,16
2.380.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/10/2017	2.387	3,21
2.695.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	2.703	3,64
2.485.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/11/2017	2.493	3,35
2.310.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/01/2018	2.317	3,12
1.155.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/03/2018	1.159	1,56
1.120.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/05/2018	1.124	1,51
2.240.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/07/2018	2.249	3,03
2.730.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/10/2018	2.741	3,69
1.785.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/04/2019	1.791	2,41
875.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/05/2019	878	1,18
840.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/06/2019	843	1,13
2.205.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/09/2017	2.214	2,98
2.765.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2017	2.779	3,74
2.275.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/12/2017	2.286	3,08
2.205.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/02/2018	2.217	2,98
2.170.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/03/2018	2.182	2,94
1.470.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/05/2018	1.479	1,99
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Staatsanleihen: AA+ Rating (Fortsetzung)		
1.120.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/05/2018	1.127	1,52
2.485.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/08/2018	2.501	3,37
2.030.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/09/2018	2.044	2,75
2.415.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/03/2019	2.432	3,27
2.170.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/06/2018	2.188	2,94
2.240.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/01/2019	2.262	3,04
875.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/05/2019	884	1,19
2.170.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/11/2018	2.197	2,96
2.240.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/12/2018	2.269	3,05
1.015.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/04/2019	1.029	1,38
1.960.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2019	1.999	2,69
875.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2019	893	1,20
1.470.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2019	1.506	2,03
735.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	784	1,05
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**73.975**	**99,54**
	Anleihen - insgesamt	**73.975**	**99,54**
	Gesamtwert der Anlagen	**73.975**	**99,54**
	Liquide Mittel†	**166**	**0,22**
	Sonstiges Nettovermögen	**182**	**0,24**
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**74.323**	**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 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Fall von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

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	73.975	99,52
Sonstige Vermögenswerte	359	0,48
Umlaufvermögen insgesamt	**74.334**	**100,00**

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
3.012.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/04/2017	3.021
2.683.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/06/2017	2.686
2.526.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/06/2017	2.530
2.494.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/03/2017	2.497
2.476.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/05/2017	2.480
2.454.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2017	2.452
2.304.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/02/2017	2.303
2.145.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2017	2.142
2.110.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2016	2.107
2.100.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/01/2017	2.102
2.007.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/02/2017	2.003
1.980.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/04/2018	1.976
1.971.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/12/2016	1.968
1.881.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/01/2017	1.878
1.512.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/11/2016	1.511
1.379.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/05/2018	1.383
1.380.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/10/2016	1.382
1.334.000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/10/2016	1.333
1.330.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/08/2016	1.331
1.312.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/11/2016	1.309
1.280.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/09/2016	1.286
1.260.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/07/2016	1.263
1.254.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/08/2016	1.256
1.250.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/07/2017	1.255
1.200.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/09/2016	1.201
1.080.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/07/2016	1.082
764.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/08/2017	767
692.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2017	696
673.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/04/2018	674
670.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	673

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
3.354.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/10/2018	3.347
3.205.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/04/2018	3.204
3.063.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/07/2017	3.059
3.053.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/08/2018	3.056
3.053.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/11/2017	3.053
3.010.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/01/2018	3.009
3.010.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/02/2019	2.998
2.967.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/03/2019	2.979
2.808.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/07/2018	2.802
2.795.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/12/2017	2.798
2.764.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/08/2017	2.768
2.752.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/01/2019	2.767
2.752.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/12/2018	2.759
2.666.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/11/2018	2.677
2.521.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/04/2018	2.515
2.494.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/09/2018	2.498
2.408.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2019	2.441
2.393.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	2.395
2.377.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2017	2.385
2.193.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/04/2019	2.192
1.972.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/10/2017	1.974
1.920.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/01/2018	1.921
1.859.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/02/2018	1.864
1.806.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2019	1.854
1.823.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/05/2018	1.827
1.816.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/06/2018	1.825
1.808.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/09/2017	1.813
1.788.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/04/2017	1.790
1.765.000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/03/2018	1.769
1.675.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/06/2017	1.672
1.636.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/07/2017	1.638
1.482.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2017	1.477
1.446.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/06/2017	1.448
1.419.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/03/2018	1.422
1.376.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/05/2018	1.386
1.378.000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/03/2017	1.379
1.376.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/05/2018	1.377
1.360.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/05/2017	1.362
1.247.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/04/2019	1.256
1.245.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2017	1.242
1.102.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2016	1.102
1.075.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2019	1.091
1.075.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/05/2019	1.080
1.075.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/05/2019	1.072

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
1.032.000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/06/2019	1.037
1.035.000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/02/2017	1.033
1.008.000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/02/2017	1.007

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

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

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	10.159	5.356
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	16.480	3.815
Gesamtgewinne		**26.639**	**9.171**
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.273)	(689)
Netto-Betriebsgewinn		**25.366**	**8.482**
Nettogewinn im Geschäftsjahr		**25.366**	**8.482**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(66)	91
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**25.300**	**8.573**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	592.449	128.864
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	25.300	8.573
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	381.684	646.820
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(278.211)	(191.808)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**103.473**	**455.012**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**721.222**	**592.449**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		300	15.228
Zahlungsmitteläquivalente		981	-
Forderungen	10	4.364	20.405
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	715.691	588.165
Umlaufvermögen insgesamt		**721.336**	**623.798**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(114)	(31.415)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(114)**	**(31.415)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**721.222**	**592.383**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	66
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**721.222**	**592.449**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinserträge	14	1
Erträge aus Anleihen	9.991	5.318
Erträge aus der Wertpapierleihe	154	37
	10.159	**5.356**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	16.481	3.815
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(1)	-
	16.480	**3.815**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(1.273)	(689)
	(1.273)	**(689)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,20	0,20*

* 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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	66	(25)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(66)	91
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(66)	91
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**66**

Der Referenzindex für diesen Fonds änderte sich während des Geschäftsjahres. Für weitere Einzelheiten verweisen wir Sie auf den Abschnitt „Hintergrund". Anleihenwertpapiere wurden zum Ende des Geschäftsjahres gemäß den Methoden bewertet, die auch der Referenzindex verwendet. Dabei wird der Wert von Anleihenwertpapieren auf Grundlage des Geldkurses bewertet.

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	4.900.000	1.100.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	3.100.000	5.400.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.280.000)	(1.600.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**5.720.000**	**4.900.000**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	5.720.000
Zum 31. Juli 2015	4.900.000
Zum 31. Juli 2014	1.100.000

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	721.222
Zum 31. Juli 2015	592.449
Zum 31. Juli 2014	128.864

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	126,09
Zum 31. Juli 2015	120,91
Zum 31. Juli 2014	117,15

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinsforderungen	1	-
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	-	16.858
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	17	11
Forderungen aus Anleiheerträgen	4.346	3.536
	4.364	**20.405**

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Anleihen	715.691	588.165
	715.691	**588.165**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(14.446)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	-	(16.877)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(114)	(92)
	(114)	**(31.415)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	154	37
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	150.103	83.438
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	162.922	91.866

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,28%)		
	Anleihen (31. Juli 2015: 99,28%)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 99,28%)		
	Staatsanleihen: AA+ Rating		
12.298.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	12.377	1,72
15.158.000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2019	15.251	2,11
4.576.000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/11/2019	4.602	0,64
7.436.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/12/2019	7.506	1,04
6.864.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/03/2020	6.926	0,96
21.164.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/04/2020	21.345	2,96
8.866.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	8.917	1,24
4.004.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/06/2021	4.021	0,56
5.720.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2019	5.800	0,80
1.144.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2020	1.159	0,16
5.720.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	5.781	0,80
7.150.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 29/02/2020	7.276	1,01
13.156.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	13.387	1,86
2.574.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2020	2.618	0,36
8.580.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2020	8.724	1,21
6.864.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2021	6.975	0,97
11.726.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2021	11.916	1,65
5.720.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2021	5.815	0,81
5.148.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	5.259	0,73
5.148.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2019	5.261	0,73
5.720.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022	5.834	0,81
8.008.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	8.130	1,13
7.150.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023	7.255	1,00
7.722.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/07/2019	7.916	1,10
4.576.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/08/2019	4.692	0,65
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 99,28 %) (Fortsetzung)		
	Staatsanleihen: AA+ Rating (Fortsetzung)		
10.296.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	10.565	1,46
4.576.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2020	4.699	0,65
6.578.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/07/2020	6.756	0,94
8.008.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2020	8.228	1,14
12.584.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	12.906	1,79
13.728.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	14.059	1,95
6.864.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2023	7.019	0,97
8.866.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/05/2023	9.066	1,26
6.578.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2019	6.771	0,94
18.304.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	18.892	2,62
8.866.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020	9.156	1,27
5.434.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	5.616	0,78
5.148.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022	5.319	0,74
4.290.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/04/2022	4.433	0,61
14.586.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	15.071	2,09
10.296.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2022	10.626	1,47
6.864.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2023	7.076	0,98
12.870.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	13.273	1,84
6.006.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2020	6.225	0,86
6.292.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/11/2021	6.547	0,91
6.006.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/05/2022	6.248	0,87
6.006.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2022	6.246	0,86
6.292.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/10/2022	6.538	0,91
5.720.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2020	5.958	0,83
12.584.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020	13.119	1,82
4.862.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2020	5.070	0,70
7.436.000	United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021	7.764	1,08

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Anleihen (31. Juli 2015: 99,28 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 99,28 %) (Fortsetzung)		
	Staatsanleihen: AA+ Rating (Fortsetzung)		
5.720.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2021	5.980	0,83
5.434.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021	5.684	0,79
6.578.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	6.884	0,95
13.728.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	14.373	1,99
15.158.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	15.875	2,20
6.864.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2022	7.189	1,00
5.434.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022	5.687	0,79
14.300.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	14.981	2,08
3.432.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/01/2021	3.601	0,50
6.292.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2021	6.617	0,92
13.442.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	14.145	1,96
6.864.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2021	7.225	1,00
8.866.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2021	9.339	1,29
5.720.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2022	6.031	0,84
6.006.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2022	6.331	0,88
6.006.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021	6.343	0,88
6.578.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	6.950	0,96
7.150.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2021	7.566	1,05
9.152.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/12/2020	9.696	1,34
22.022.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020	23.493	3,26
7.722.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/11/2020	8.253	1,14
12.870.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2021	14.127	1,96
21.450.000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2019	23.230	3,22
4.862.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2019	5.277	0,73
29.458.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2020	32.304	4,48
16.302.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	18.193	2,52
1.716.000	United States Treasury Note/Bond 7.25% 15/08/2022	2.328	0,32
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**715.691**	**99,23**
	Anleihen - insgesamt	**715.691**	**99,23**
	Gesamtwert der Anlagen	**715.691**	**99,23**
	Zahlungsmitteläquivalente (31. Juli 2015: null)		
	OGAW-Investmentfonds - Geldmarktfonds (31. Juli 2015: null)		
980.812	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund*	981	0,14
	Liquide Mittel†	**300**	**0,04**
	Sonstiges Nettovermögen	**4.250**	**0,59**
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**721.222**	**100,00**

† Im Wesentlichen werden alle liquiden Mittel bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.
* Anlage in einer nahestehenden Partei.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Fall von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten 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	715.691	99,22
OGAW-Investmentfonds - Geldmarktfonds	981	0,13
Sonstige Vermögenswerte	4.664	0,65
Umlaufvermögen insgesamt	**721.336**	**100,00**

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
35.342.900	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	37.582
33.350.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2019	35.029
20.160.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/12/2018	20.226
19.896.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	20.084
18.706.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2019	19.130
15.010.000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2019	16.175
14.900.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/04/2019	14.998
14.298.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	14.208
11.742.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2020	12.773
11.583.000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2018	12.444
11.020.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	12.132
9.210.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2021	9.944
9.180.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 28/02/2019	9.278
8.778.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020	9.206
8.836.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2019	8.934
8.405.900	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2021	8.642
8.436.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/04/2020	8.319
8.060.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2019	8.172
8.064.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/05/2019	8.069
7.296.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	7.360
7.224.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/03/2019	7.360
7.230.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	7.322
7.080.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2018	7.121
6.576.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2018	6.655
6.125.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/07/2018	6.191
6.042.000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2019	5.968
5.814.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	5.792
5.472.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	5.554
5.376.000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/06/2019	5.357
5.244.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	5.219
5.016.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020	5.122

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
15.965.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2020	17.469
17.160.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	16.938
16.150.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	16.673
16.896.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	16.631
13.185.000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2019	14.255
13.528.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2022	13.683
13.140.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	13.254
11.935.000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020	12.611
12.483.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2021	12.512
11.332.900	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	12.085
11.490.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2020	11.443
11.470.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/04/2020	11.400
10.822.900	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2021	11.119
9.927.000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	10.987
10.505.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	10.482
10.013.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020	10.222
9.920.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	10.091
10.013.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2021	9.968
9.856.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2020	9.894
9.600.000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2022	9.706
9.446.000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	9.388
9.200.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/07/2020	9.269
9.036.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/05/2023	9.086
8.115.000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2021	8.798
8.423.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	8.633
8.190.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2022	8.216
8.215.000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2019	8.166
8.060.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2019	8.098
7.905.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	7.969
7.652.900	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2022	7.795
7.744.000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/10/2022	7.746
7.587.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2023	7.675
7.664.000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023	7.653
7.587.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2021	7.639
7.440.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	7.630
7.344.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2023	7.368
7.290.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022	7.321
7.191.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2019	7.315
6.890.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2019	7.253
7.130.000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	7.155
6.820.000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020	7.021

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
6.617.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2021	6.854
6.240.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/08/2019	6.318
6.120.000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	6.114

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

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

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	1.502	583
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	4.677	-
Gesamtgewinne		**6.179**	**583**
Betriebliche Aufwendungen	4	(148)	(56)
Netto-Betriebsgewinn		**6.031**	**527**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen*	6	-	-
Finanzierungskosten insgesamt		**-**	**-**
Nettogewinn im Geschäftsjahr		**6.031**	**527**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	85	(85)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**6.116**	**442**

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

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen 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 2016

	Geschäftsjahrzum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	51.310	5.146
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	6.116	442
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	107.251	93.877
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(39.181)	(48.155)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**68.070**	**45.722**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**125.496**	**51.310**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		300	24
Zahlungsmitteläquivalente		2	-
Forderungen	11	933	390
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	124.278	50.990
Umlaufvermögen insgesamt		**125.513**	**51.404**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(17)	(9)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		(17)	(9)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**125.496**	**51.395**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	-	(85)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**125.496**	**51.310**

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

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

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinserträge	3	-
Erträge aus Anleihen	1.470	581
Erträge aus der Wertpapierleihe	29	2
	1.502	583

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren*	4.677	-
	4.677	-

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

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(148)	(56)
	(148)	(56)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	0,20	0,20

* 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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Bankzinsen*	-	-
	-	-

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

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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres*	(85)	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	85	(85)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	85	(85)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	(85)

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

Der Referenzindex für diesen Fonds änderte sich während des Jahres. Für weitere Einzelheiten verweisen wir Sie auf den Abschnitt „Hintergrund". Anleihenwertpapiere wurden zum Ende des Geschäftsjahres gemäß den Methoden bewertet, die auch der Referenzindex verwendet. Dabei wird der Wert von Anleihenwertpapieren auf Grundlage des Geldkurses bewertet.

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 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss 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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	380.000	40.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	760.000	700.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(280.000)	(360.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**860.000**	**380.000**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	860.000
Zum 31. Juli 2015	380.000
Zum 31. Juli 2014	40.000

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	125.496
Zum 31. Juli 2015	51.310
Zum 31. Juli 2014	5.146

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	145,93
Zum 31. Juli 2015	135,03
Zum 31. Juli 2014	128,66

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinsforderungen	1	-
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	4	1
Forderungen aus Anleiheerträgen	928	389
	933	**390**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Anleihen	124.278	50.990
	124.278	**50.990**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(17)	(9)
	(17)	**(9)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	29	2
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	41.456	7.429
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	44.412	8.174

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

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

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,38%)		
	Anleihen (31. Juli 2015: 99,38%)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 99,38%)		
	Staatsanleihen: AA+ Rating		
11.094.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	11.258	8,97
5.375.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	5.455	4,35
11.481.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	12.027	9,58
11.309.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	11.846	9,44
10.535.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	11.144	8,88
10.535.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	11.249	8,96
10.449.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	11.174	8,90
10.535.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	11.346	9,04
6.966.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	7.543	6,01
9.675.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	10.505	8,37
8.256.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	9.096	7,25
8.213.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	9.061	7,22
602.000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	849	0,68
1.290.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	1.725	1,38
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**124.278**	**99,03**
	Anleihen - insgesamt	**124.278**	**99,03**
	Gesamtwert der Anlagen	**124.278**	**99,03**
	Zahlungsmitteläquivalente (31. Juli 2015: null)		
	OGAW-Investmentfonds - Geldmarktfonds (31. Juli 2015: null)		
1.921	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund*	2	0,00
	Liquide Mittel†	**300**	**0,24**
	Sonstiges Nettovermögen	**916**	**0,73**
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**125.496**	**100,00**

† Im Wesentlichen werden alle liquiden Mittel bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.
* Anlage in einer nahestehenden Partei

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom "31. Juli 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Fall von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens vor Abzug aller Verbindlichkeiten	Zeitwert Tsd. US$	% des gesamten Umlauf-ver-mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	124.278	99,02
OGAW-Investmentfonds - Geldmarktfonds	2	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1.233	0,98
Umlaufvermögen insgesamt	**125.513**	**100,00**

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

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
9.832.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	9.870
8.768.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	9.001
7.283.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	7.114
5.818.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	6.138
5.448.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	5.856
4.749.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	5.088
4.456.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	4.671
4.429.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	4.470
4.533.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	4.438
4.273.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	4.393
4.201.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	4.375
4.189.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	4.260
3.504.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	3.549
2.605.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	2.709
1.503.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	1.482
162.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	162
60.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	80
28.000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	39

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
14.813.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	14.951
13.054.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	13.470
12.597.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	12.496
11.722.000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	11.987
11.597.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	11.791
10.423.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	10.924
10.476.000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	10.870
9.799.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	10.366
9.372.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	10.086
8.649.000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	9.299
8.471.000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	8.948
5.537.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	5.526
5.500.000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	5.460
4.455.000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	4.498
2.970.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	2.908
1.350.000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	1.785
630.000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	872
220.000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	215

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	56.655	26.220
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(224.923)	63.479
Gesamt(verluste)/-gewinne		**(168.268)**	**89.699**
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.432)	(611)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		**(169.700)**	**89.088**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(45)	(10)
Finanzierungskosten insgesamt		**(45)**	**(10)**
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**(169.745)**	**89.078**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(3.911)	(1.690)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**(173.656)**	**87.388**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	735	727
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(172.921)**	**88.115**

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 2016

	Geschäftsjahr 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.136.991	176.444
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(172.921)	88.115
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	892.369	738.355
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(235.037)	(22.310)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	156.387
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**657.332**	**872.432**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**1.621.402**	**1.136.991**

* Mit Wirkung vom 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		13.516	6.618
Margin-Cashkonto		607	617
Forderungen	11	13.055	948
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	1.610.342	1.134.552
Umlaufvermögen insgesamt		**1.637.520**	**1.142.735**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(17.562)	(6.453)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(17.562)**	**(6.453)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**1.619.958**	**1.136.282**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	1.444	709
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**1.621.402**	**1.136.991**

* Mit Wirkung vom 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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr 31. Juli 2015 Tsd. €
Dividendenerträge	56.411	25.980
Erträge aus der Wertpapierleihe	244	240
	56.655	**26.220**

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

	Geschäftsjahr 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr 31. Juli 2015 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(225.415)	63.511
Nettogewinne/(-verluste) aus Futures-Kontrakten	503	(40)
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(11)	8
	(224.923)	**63.479**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(1.432)	(611)
	(1.432)	**(611)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,10	0,10

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(45)	(10)
	(45)	**(10)**

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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	709	(18)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	735	727
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	735	727
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**1.444**	**709**

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

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(778)	(490)

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	11.199.637	2.075.363
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	10.025.000	7.625.000
Fusionsbedingte Übertragung	-	1.749.330
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.675.000)	(250.056)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**18.549.637**	**11.199.637**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	18.549.637
Zum 31. Juli 2015	11.199.637
Zum 31. Juli 2014	2.075.363

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	1.621.402
Zum 31. Juli 2015	1.136.991
Zum 31. Juli 2014	176.444

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	87,41
Zum 31. Juli 2015	101,52
Zum 31. Juli 2014	85,02

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	9.539	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	532	-
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	3	-
Offene Steuerrückforderung	2.981	948
	13.055	**948**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Anlage in Aktien	1.609.984	1.134.533
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	358	19
	1.610.342	**1.134.552**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(6.358)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(17.435)	-
Zinsverbindlichkeiten	(3)	(2)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(124)	(93)
	(17.562)	**(6.453)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	244	240
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	14.428	5.947
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	15.875	6.570

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,79%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,79%)		
	Belgien (31. Juli 2015: 3,63%)		
	Getränke		
628.339	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	72.353	4,46
	Belgien - insgesamt	**72.353**	**4,46**
	Finnland (31. Juli 2015: 1,03%)		
	Telekommunikation		
4.770.559	Nokia Oyj Com NPV	24.473	1,51
	Finnland - insgesamt	**24.473**	**1,51**
	Frankreich (31. Juli 2015: 34,26%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
288.927	Safran SA Com EUR 0.20	17.564	1,08
	Bekleidungseinzelhändler		
222.294	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	34.089	2,10
	Banken		
915.744	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	40.600	2,51
660.239	Societe Generale SA Com EUR 1.25	20.157	1,24
	Baustoffe und Zubehör		
429.331	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	16.257	1,00
	Chemikalien		
281.914	Air Liquide SA Com EUR 5.50	26.889	1,66
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
481.223	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	28.156	1,74
	Elektrizität		
1.330.610	Engie SA Com EUR 1.00	19.586	1,21
	Ingenieurwesen und Bau		
454.659	Vinci SA Com EUR 2.50	30.839	1,90
	Lebensmittel		
445.701	Carrefour SA Com EUR 2.50	9.975	0,62
499.878	Danone SA Com EUR 0.25	34.416	2,12
	Gesundheitspflegeprodukte		
177.549	Essilor International SA Com EUR 0.18	20.329	1,25
	Versicherungen		
1.705.288	AXA SA Com EUR 2.29	31.079	1,92
	Medien		
961.969	Vivendi SA Com EUR 5.50	16.902	1,04
	Öl- und Gasgesellschaften		
2.026.492	Total SA Com EUR 2.50	86.562	5,34
	Pflegeprodukte		
200.994	L'Oreal SA Com EUR 0.20	34.209	2,11
	Pharmazeutika		
957.791	Sanofi Com EUR 2.00	72.936	4,50
	Immobilienfonds (REITs)		
81.203	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	19.968	1,23
	Frankreich (31. Juli 2015: 34,26 %) (Fortsetzung)		
	Telekommunikation		
1.630.032	Orange SA Com EUR 4.00	22.315	1,38
	Frankreich - insgesamt	**582.828**	**35,95**
	Deutschland (31. Juli 2015: 30,67%)		
	Autohersteller		
262.557	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	20.188	1,25
816.147	Daimler AG Com NPV	49.565	3,06
150.355	Volkswagen AG Pref NPV	18.869	1,16
	Banken		
1.129.499	Deutsche Bank AG Com NPV	13.554	0,84
	Chemikalien		
752.152	BASF SE Com NPV	52.696	3,25
	Elektrizität		
1.643.389	E.ON SE Com NPV	15.716	0,97
	Gesundheitsfürsorgedienste		
328.774	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	21.952	1,35
	Versicherungen		
374.250	Allianz SE Com NPV	47.979	2,96
131.656	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	19.636	1,21
	Sonstige Fertigung		
656.799	Siemens AG Com NPV	63.644	3,93
	Pharmazeutika		
677.196	Bayer AG Com NPV	65.099	4,01
	Software		
805.245	SAP SE Com NPV	63.035	3,89
	Telekommunikation		
2.595.044	Deutsche Telekom AG Com NPV	39.393	2,43
	Transportdienstleistungen		
786.294	Deutsche Post AG Com NPV	20.966	1,29
	Deutschland - insgesamt	**512.292**	**31,60**
	Italien (31. Juli 2015: 7,89%)		
	Banken		
11.770.597	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	23.188	1,43
4.796.113	UniCredit SpA Com NPV	10.513	0,65
	Elektrizität		
6.350.985	Enel SpA Com EUR 1.00	26.102	1,61
	Versicherungen		
1.105.663	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	13.025	0,80
	Öl- und Gasgesellschaften		
2.080.100	Eni SpA Com NPV	28.435	1,75
	Italien - insgesamt	**101.263**	**6,24**
	Niederlande (31. Juli 2015: 9,54%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
472.132	Airbus Group SE Com EUR 1.00	24.849	1,53

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,79 %) (Fortsetzung)		
	Niederlande (31. Juli 2015: 9,54 %) (Fortsetzung)		
	Banken		
3.169.120	ING Groep NV Com EUR 0.01	31.685	1,96
	Elektronik		
763.283	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	18.216	1,12
	Pflegeprodukte		
1.278.080	Unilever NV CVS EUR 0.16	52.957	3,27
	Halbleiter		
303.288	ASML Holding NV Com EUR 0.09	30.001	1,85
	Niederlande - insgesamt	**157.708**	**9,73**
	Spanien (31. Juli 2015: 12,77%)		
	Banken		
5.298.455	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	27.674	1,71
11.821.497	Banco Santander SA Com EUR 0.50	44.839	2,76
	Elektrizität		
4.609.608	Iberdrola SA Com EUR 0.75	28.321	1,75
	Einzelhandel		
860.692	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	26.630	1,64
	Telekommunikation		
3.606.377	Telefonica SA Com EUR 1.00	31.603	1,95
	Spanien - insgesamt	**159.067**	**9,81**
	Aktien - insgesamt	**1.609.984**	**99,30**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inven-tarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,00%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,00%)			
328	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2016	9.427	358	0,02
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**358**	**0,02**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**358**	**0,02**

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**1.610.342**	**99,32**
Liquide Mittel†	**14.123**	**0,87**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(4.507)**	**(0,28)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**1.619.958**	**99,91**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1.444	0,09
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**1.621.402**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 13.515.842 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 607.196 € 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	1.609.984	98,32
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	358	0,02
Sonstige Vermögenswerte	27.178	1,66
Umlaufvermögen insgesamt	**1.637.520**	**100,00**

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €
Verkäufe		
365.049	Total SA Com EUR 2.50	15.204
173.969	Sanofi Com EUR 2.00	13.045
109.396	Bayer AG Com NPV	11.458
102.727	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	11.211
103.334	Siemens AG Com NPV	9.453
131.996	Daimler AG Com NPV	8.817
60.396	Allianz SE Com NPV	8.661
117.602	SAP SE Com NPV	8.375
121.619	BASF SE Com NPV	8.363
207.017	Unilever NV CVS EUR 0.16	8.150
1.887.381	Banco Santander SA Com EUR 0.50	8.086
147.727	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	6.988
292.558	AXA SA Com EUR 2.29	6.271
451.543	Eni SpA Com NPV	6.207
387.528	Deutsche Telekom AG Com NPV	6.047
599.883	Telefonica SA Com EUR 1.00	6.024
539.003	Repsol SA Com EUR 1.00	5.798
36.311	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	5.499
476.270	ING Groep NV CVS EUR 0.24	5.451
829.251	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	5.234
32.718	L'Oreal SA Com EUR 0.20	5.199
82.240	Airbus Group SE Com EUR 1.00	4.792
1.893.476	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	4.791
75.145	Danone SA Com EUR 0.25	4.696
72.914	Vinci SA Com EUR 2.50	4.672
768.120	Iberdrola SA Com EUR 0.75	4.627
45.229	Air Liquide SA Com EUR 5.50	4.597
51.918	ASML Holding NV Com EUR 0.09	4.509
285.240	Orange SA Com EUR 4.00	4.291
76.052	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	4.209
25.022	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	4.190
139.144	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	4.184
106.046	Societe Generale SA Com EUR 1.25	3.815
154.806	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	3.735
933.719	Enel SpA Com EUR 1.00	3.674
661.986	Nokia Oyj Com NPV	3.619
945.228	UniCredit SpA Com NPV	3.487
180.511	Vivendi SA Com EUR 5.50	3.486
42.603	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	3.480
53.410	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	3.436
27.941	Essilor International SA Com EUR 0.18	3.141
124.667	Deutsche Post AG Com NPV	3.139

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Käufe		
1.141.621	Total SA Com EUR 2.50	49.327
541.863	Sanofi Com EUR 2.00	44.553
376.864	Bayer AG Com NPV	39.734
350.179	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	36.526
375.613	Siemens AG Com NPV	32.958
454.328	Daimler AG Com NPV	30.677
6.615.416	Banco Santander SA Com EUR 0.50	30.404
452.879	SAP SE Com NPV	30.118
208.216	Allianz SE Com NPV	29.596
418.693	BASF SE Com NPV	28.924
711.285	Unilever NV CVS EUR 0.16	27.838
509.599	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	25.490
382.184	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	24.086
330.981	Safran SA Com EUR 0.20	22.229
1.447.707	Deutsche Telekom AG Com NPV	22.117
3.610.044	Nokia Oyj Com NPV	21.805
2.058.181	Telefonica SA Com EUR 1.00	21.487
1.763.600	ING Groep NV CVS EUR 0.24	20.969
3.003.649	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	20.907
954.798	AXA SA Com EUR 2.29	20.631
123.893	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	18.967
112.389	L'Oreal SA Com EUR 0.20	18.380
6.549.259	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	18.349
1.194.856	Eni SpA Com NPV	17.430
277.734	Danone SA Com EUR 0.25	16.738
156.734	Air Liquide SA Com EUR 5.50	16.280
267.857	Vinci SA Com EUR 2.50	16.128
2.576.309	Iberdrola SA Com EUR 0.75	15.669
3.813.688	Enel SpA Com EUR 1.00	15.223
265.367	Airbus Group SE Com EUR 1.00	14.740
479.129	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	14.499
83.948	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	14.234
267.658	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	14.214
662.019	Deutsche Bank AG Com NPV	14.060
367.336	Societe Generale SA Com EUR 1.25	13.968
169.260	ASML Holding NV Com EUR 0.09	13.781
2.974.979	UniCredit SpA Com NPV	13.668
931.596	Orange SA Com EUR 4.00	13.537
146.182	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	11.873
436.640	Deutsche Post AG Com NPV	10.976
98.521	Essilor International SA Com EUR 0.18	10.969
740.652	Engie SA Com EUR 1.00	10.963

iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €
Verkäufe		
176.067	Deutsche Bank AG Com NPV	3.109
214.972	Engie SA Com EUR 1.00	3.075

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Käufe		
536.230	Vivendi SA Com EUR 5.50	10.807
95.340	Volkswagen AG Pref NPV	10.770
42.039	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	9.922

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	8.594	4.861
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	21.541	(18.830)
Gesamtgewinne/(-verluste)		**30.135**	**(13.969)**
Betriebliche Aufwendungen	4	(422)	(238)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		**29.713**	**(14.207)**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(1)	-
Finanzierungskosten insgesamt		**(1)**	**-**
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		**29.712**	**(14.207)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(294)	(90)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		**29.418**	**(14.297)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	284	130
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**29.702**	**(14.167)**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	145.352	93.778
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	29.702	(14.167)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	255.037	65.741
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(8.634)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**246.403**	**65.741**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**421.457**	**145.352**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		2.230	387
Margin-Cashkonto		61	54
Forderungen	11	622	228
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	419.470	144.476
Umlaufvermögen insgesamt		**422.383**	**145.145**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(55)	-
Margin-Cashkonto		(7)	-
Verbindlichkeiten	13	(1.362)	(24)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(34)	(17)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(1.458)**	**(41)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**420.925**	**145.104**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	532	248
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**421.457**	**145.352**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinserträge	3	3
Dividendenerträge	8.491	4.840
Erträge aus der Wertpapierleihe	100	18
	8.594	**4.861**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	21.280	(18.611)
Nettogewinne/(-verluste) aus Futures-Kontrakten	63	(44)
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	198	(175)
	21.541	**(18.830)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(422)	(238)
	(422)	**(238)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,20	0,20

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Bankzinsen	(1)	-
	(1)	**-**

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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	248	118
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	284	130
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	284	130
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**532**	**248**

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

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(131)	(34)

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.225.285	700.285
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	2.375.000	525.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(75.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**3.525.285**	**1.225.285**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	3.525.285
Zum 31. Juli 2015	1.225.285
Zum 31. Juli 2014	700.285

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	421.457
Zum 31. Juli 2015	145.352
Zum 31. Juli 2014	93.778

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	119,55
Zum 31. Juli 2015	118,63
Zum 31. Juli 2014	133,91

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	244	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	364	225
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	14	3
	622	**228**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	419.412	144.472
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	58	4
	419.470	**144.476**
Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(34)	(17)
	(34)	**(17)**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(1.298)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(64)	(24)
	(1.362)	**(24)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	100	18
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	140.136	34.344
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	153.898	38.368

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,40%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,40%)		
	Australien (31. Juli 2015: 58,73%)		
	Fluggesellschaften		
139.457	Qantas Airways Ltd Com NPV	333	0,08
	Banken		
809.428	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	15.897	3,77
103.922	Bank of Queensland Ltd Com NPV	833	0,20
126.194	Bendigo & Adelaide Bank Ltd Com NPV	971	0,23
473.730	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	27.843	6,61
731.833	National Australia Bank Ltd Com NPV	14.763	3,50
925.452	Westpac Banking Corp Com NPV	21.854	5,18
	Getränke		
158.261	Coca-Cola Amatil Ltd Com NPV	1.106	0,26
203.927	Treasury Wine Estates Ltd Com NPV	1.496	0,36
	Biotechnologie		
128.424	CSL Ltd Com NPV	11.518	2,73
	Allgemeiner Einzelhandel		
16.859	Domino's Pizza Enterprises Ltd Com NPV	963	0,23
154.690	Harvey Norman Holdings Ltd Com NPV	568	0,13
	Baustoffe und Zubehör		
207.967	Boral Ltd Com NPV	1.084	0,26
	Chemikalien		
466.151	Incitec Pivot Ltd Com NPV	1.017	0,24
	Gewerbliche Dienstleistungen		
438.078	Brambles Ltd Com NPV	4.475	1,06
564.730	Transurban Group Misc NPV	5.387	1,28
	Computer		
128.762	Computershare Ltd Com NPV	869	0,21
	Behälter und Verpackungen		
321.319	Amcor Ltd Com NPV	3.668	0,87
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
53.485	ASX Ltd Com NPV	2.017	0,48
84.942	Macquarie Group Ltd Com NPV	4.801	1,14
65.331	Platinum Asset Management Ltd Com NPV	301	0,07
	Elektrizität		
187.200	AGL Energy Ltd Com NPV	2.927	0,69
488.739	AusNet Services Com NPV	654	0,15
641.310	Duet Group Misc NPV	1.296	0,31
483.481	Origin Energy Ltd Com NPV	2.017	0,48
	Ingenieurwesen und Bau		
28.122	Cimic Group Ltd Com NPV	625	0,15
152.569	LendLease Group Misc NPV	1.554	0,37
300.788	Sydney Airport Misc NPV	1.726	0,41
	Unterhaltung		
149.577	Aristocrat Leisure Ltd Com NPV	1.809	0,43
229.726	Tabcorp Holdings Ltd Com NPV	854	0,20
404.612	Tatts Group Ltd Com NPV	1.267	0,30
	Australien (31. Juli 2015: 58,73 %) (Fortsetzung)		
	Lebensmittel		
312.434	Wesfarmers Ltd Com NPV	10.194	2,42
352.601	Woolworths Ltd Com NPV	6.274	1,49
	Gesundheitsfürsorgedienste		
479.337	Healthscope Ltd Com NPV	1.075	0,25
39.087	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	2.341	0,56
108.466	Sonic Healthcare Ltd Com NPV	1.894	0,45
	Gesundheitspflegeprodukte		
15.806	Cochlear Ltd Com NPV	1.594	0,38
	Hotels		
100.601	Crown Resorts Ltd Com NPV	1.000	0,24
	Versicherungen		
820.588	AMP Ltd Com NPV	3.624	0,86
157.651	Challenger Ltd Com NPV	1.137	0,27
674.540	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	3.087	0,73
760.843	Medibank Pvt Ltd Com NPV	1.775	0,42
380.453	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	3.169	0,75
356.937	Suncorp Group Ltd Com NPV	3.635	0,87
	Internet		
90.387	Seek Ltd Com NPV	1.147	0,27
	Eisen und Stahl		
430.052	Fortescue Metals Group Ltd Com NPV	1.448	0,34
	Bergbau		
703.825	Alumina Ltd Com NPV	709	0,17
890.957	BHP Billiton Ltd Com NPV	13.218	3,14
212.641	Newcrest Mining Ltd Com NPV	4.039	0,96
117.680	Rio Tinto Ltd Com NPV	4.433	1,05
1.470.644	South32 Ltd Com NPV	2.045	0,48
	Sonstige Fertigung		
103.181	Orica Ltd Com NPV	1.110	0,26
	Öl- und Gasgesellschaften		
74.608	Caltex Australia Ltd Com NPV	1.878	0,45
439.149	Santos Ltd Com NPV	1.465	0,35
205.738	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	4.148	0,98
	Pipelines		
307.840	APA Group Misc NPV	2.272	0,54
	Immobilienanlagen und dienstleistungen		
14.545	REA Group Ltd Com NPV	720	0,17
	Immobilienfonds (REITs)		
267.427	Dexus Property Group Reits NPV	1.982	0,47
493.544	Goodman Group Reits NPV	2.821	0,67
496.439	GPT Group Reits NPV	2.113	0,50
1.022.565	Mirvac Group Reits NPV	1.702	0,40
1.477.170	Scentre Group Reits NPV	5.939	1,41
660.883	Stockland Reits NPV	2.532	0,60
929.743	Vicinity Centres Reits NPV	2.438	0,58
547.789	Westfield Corp Reits NPV	4.446	1,06

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)		
	Australien (31. Juli 2015: 58,73 %) (Fortsetzung)		
	Telekommunikation		
1.180.467	Telstra Corp Ltd Com NPV	5.168	1,23
93.294	TPG Telecom Ltd Com NPV	908	0,21
137.920	Vocus Communications Ltd Com NPV	935	0,22
	Transportdienstleistungen		
161.346	Asciano Ltd Com NPV	1.118	0,27
578.362	Aurizon Holdings Ltd Com NPV	2.282	0,54
	Reise und Tourismus		
15.297	Flight Centre Travel Group Ltd Com NPV	373	0,09
	Australien - insgesamt	**250.681**	**59,48**
	Bermuda (31. Juli 2015: 1,46%)		
	Bekleidungseinzelhändler		
208.000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd Com HKD 0.25	839	0,20
	Ingenieurwesen und Bau		
184.000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd Com HKD 1.00	1.619	0,38
	Lebensmittel		
586.000	First Pacific Co Ltd Com USD 0.01	453	0,11
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
68.600	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD 0.25	4.036	0,96
2.529.706	Noble Group Ltd Com HKD 0.25	303	0,07
422.083	NWS Holdings Ltd Com HKD 1.00	684	0,16
	Hotels		
344.000	Shangri-La Asia Ltd Com HKD 1.00	369	0,09
	Immobilienanlagen und dienstleistungen		
326.000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD 0.10	2.083	0,49
183.750	Kerry Properties Ltd Com HKD 1.00	501	0,12
	Bermuda - insgesamt	**10.887**	**2,58**
	Cayman-Inseln (31. Juli 2015: 5,60%)		
	Lebensmittel		
1.624.000	WH Group Ltd Com USD 0.0001	1.277	0,30
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
751.458	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD 1.00	8.788	2,09
	Hotels		
276.000	MGM China Holdings Ltd Com HKD 1.00	399	0,09
670.400	Sands China Ltd Com USD 0.01	2.553	0,61
445.792	Wynn Macau Ltd Com HKD 0.001	724	0,17
	Logis		
52.564	Melco Crown Entertainment Ltd ADR NPV	733	0,18
	Immobilienanlagen und dienstleistungen		
752.936	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	5.366	1,27
	Halbleiter		
68.750	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD 0.10	510	0,12
	Cayman-Inseln - insgesamt	**20.350**	**4,83**

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Hongkong (31. Juli 2015: 20,67%)		
	Fluggesellschaften		
325.000	Cathay Pacific Airways Ltd Com NPV	526	0,12
	Banken		
328.246	Bank of East Asia Ltd Com NPV	1.351	0,32
1.029.250	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com NPV	3.376	0,80
212.700	Hang Seng Bank Ltd Com NPV	3.780	0,90
	Vertrieb und Großhandel		
1.659.000	Li & Fung Com HKD 0.0125	829	0,20
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
319.371	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	7.861	1,87
	Elektrizität		
456.500	CLP Holdings Ltd Com NPV	4.750	1,13
728.500	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd Misc HKD 0.0005	698	0,16
386.000	Power Assets Holdings Ltd Com NPV	3.775	0,90
	Festnetz-Telekommunikationsdienste		
1.153.500	PCCW Ltd Com NPV	838	0,20
	Gasgesellschaften		
2.121.805	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com NPV	3.916	0,93
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
382.500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	1.619	0,38
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
150.976	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	1.803	0,43
383.073	Wharf Holdings Ltd Com NPV	2.631	0,62
	Hotels		
654.500	Galaxy Entertainment Group Ltd Com NPV	2.172	0,52
558.819	SJM Holdings Ltd Com NPV	346	0,08
	Versicherungen		
3.351.024	AIA Group Ltd Com NPV	20.707	4,91
	Immobilienanlagen und dienstleistungen		
620.500	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	1.340	0,32
303.537	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	1.807	0,43
173.034	Hysan Development Co Ltd Com NPV	796	0,19
1.546.030	New World Development Co Ltd Com NPV	1.791	0,43
847.900	Sino Land Co Ltd Com NPV	1.513	0,36
402.334	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	5.750	1,36
323.800	Swire Properties Ltd Com NPV	897	0,21
232.500	Wheelock & Co Ltd Com NPV	1.236	0,29
	Immobilienfonds (REITs)		
625.388	Link REIT NPV	4.642	1,10
	Telekommunikation		
733.540	HKT Trust & HKT Ltd Misc HKD 0.0005	1.155	0,27
	Transportdienstleistungen		
409.777	MTR Corp Ltd Com NPV	2.297	0,55
	Hongkong - insgesamt	**84.202**	**19,98**
	Irland (31. Juli 2015: 0,42%)		
	Baustoffe und Zubehör		
123.079	James Hardie Industries Plc Receipt EUR 0.59	2.038	0,48
	Irland - insgesamt	**2.038**	**0,48**

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,40 %) (Fortsetzung)		
	Insel Man (31. Juli 2015: 0,26%)		
	Unterhaltung		
1.646.000	Genting Singapore Plc Com USD 0.10	962	0,23
	Insel Man - insgesamt	**962**	**0,23**
	Mauritius (31. Juli 2015: 0,11%)		
	Landwirtschaft		
1.938.300	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	520	0,12
	Mauritius - insgesamt	**520**	**0,12**
	Neuseeland (31. Juli 2015: 1,13%)		
	Baustoffe und Zubehör		
191.409	Fletcher Building Ltd Com NPV	1.333	0,32
	Elektrizität		
204.760	Contact Energy Ltd Com NPV	793	0,19
193.763	Mercury Ltd Com NPV	432	0,10
353.446	Meridian Energy Ltd Com NPV	714	0,17
	Ingenieurwesen und Bau		
264.014	Auckland International Airport Ltd Com NPV	1.405	0,33
	Gesundheitsfürsorgedienste		
103.492	Ryman Healthcare Ltd Com NPV	711	0,17
	Telekommunikation		
507.094	Spark New Zealand Ltd Com NPV	1.434	0,34
	Neuseeland - insgesamt	**6.822**	**1,62**
	Papua-Neuguinea (31. Juli 2015: null)		
	Öl- und Gasgesellschaften		
378.804	Oil Search Ltd Com NPV	2.041	0,48
	Papua-Neuguinea - insgesamt	**2.041**	**0,48**
	Singapur (31. Juli 2015: 11,02%)		
	Fluggesellschaften		
146.800	Singapore Airlines Ltd Com NPV	1.197	0,28
	Banken		
479.273	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	5.495	1,31
841.741	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	5.390	1,28
352.787	United Overseas Bank Ltd Com NPV	4.778	1,13
	Gewerbliche Dienstleistungen		
1.423.100	Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	676	0,16
	Vertrieb und Großhandel		
26.788	Jardine Cycle & Carriage Ltd Com NPV	782	0,19
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
222.200	Singapore Exchange Ltd Com NPV	1.246	0,29
	Ingenieurwesen und Bau		
265.600	Sembcorp Industries Ltd Com NPV	548	0,13
425.000	Singapore Technologies Engineering Ltd Com NPV	1.038	0,25
	Festnetz-Telekommunikationsdienste		
2.140.583	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	6.661	1,58

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Singapur (31. Juli 2015: 11,02 %) (Fortsetzung)		
	Lebensmittel		
524.400	Wilmar International Ltd Com NPV	1.203	0,28
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
396.900	Keppel Corp Ltd Com NPV	1.551	0,37
	Hotels		
111.300	City Developments Ltd Com NPV	705	0,17
	Maschinen -diversifiziert		
226.700	Sembcorp Marine Ltd Com NPV	238	0,06
	Seetransport		
523.300	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	339	0,08
	Medien		
176.500	Singapore Press Holdings Ltd Com NPV	495	0,12
	Immobilienanlagen und dienstleistungen		
703.300	CapitaLand Ltd Com NPV	1.655	0,39
725.200	Global Logistic Properties Ltd Com NPV	1.034	0,25
130.000	UOL Group Ltd Com NPV	558	0,13
	Immobilienfonds (REITs)		
594.526	Ascendas Real Estate Investment Trust Reits NPV	1.085	0,26
563.300	CapitaLand Commercial Trust Reits NPV	629	0,15
678.000	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	1.075	0,25
652.400	Suntec Real Estate Investment Trust NPV	811	0,19
	Telekommunikation		
168.200	StarHub Ltd Com NPV	490	0,13
	Transportdienstleistungen		
590.000	ComfortDelGro Corp Ltd Com NPV	1.230	0,29
	Singapur - insgesamt	**40.909**	**9,72**
	Aktien - insgesamt	**419.412**	**99,52**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inven-tarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: (0,01)%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: (0,01)%)			
1	Hang Seng Index Futures August 2016	142	(2)	(0,00)
72	MSCI Singapore Index Futures August 2016	1.707	(32)	(0,01)
9	SPI 200 Index Futures September 2016	886	58	0,01
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten		**58**	**0,01**
	Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten		**(34)**	**(0,01)**
	Nicht realisierte Nettogewinne aus Futures-Kontrakten		**24**	**0,00**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**24**	**0,00**

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inven-tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**419.436**	**99,52**
Liquide Mittel†	**2.229**	**0,53**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(740)**	**(0,18)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**420.925**	**99,87**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	532	0,13
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**421.457**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 2.175.162 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 53.622 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	419.412	99,30
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	58	0,01
Sonstige Vermögenswerte	2.913	0,69
Umlaufvermögen insgesamt	**422.383**	**100,00**

iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
15.202	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	858
70.000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	838
113.000	AIA Group Ltd Com NPV	676
67.500	CLP Holdings Ltd Com NPV	638
25.454	Westpac Banking Corp Com NPV	564
26.003	National Australia Bank Ltd Com NPV	508
6.155	CSL Ltd Com NPV	486
98.997	Iluka Resources Ltd Com NPV	463
33.390	BHP Billiton Ltd Com NPV	452
140.817	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	410
29.000	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD 1.00	350
18.394	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	343
52.620	Asciano Ltd Com NPV	335
11.036	Wesfarmers Ltd Com NPV	327
93.336	CYBG Plc Com GBP 0.10	260
40.000	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	241
19.400	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	233
33.000	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	208
46.000	Wheelock & Co Ltd Com NPV	206
14.600	United Overseas Bank Ltd Com NPV	202
31.400	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	202
11.952	Woolworths Ltd Com NPV	199
48.933	Telstra Corp Ltd Com NPV	199
7.900	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	194
34.000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	192
29.500	Link REIT Reits NPV	190
142.200	Global Logistic Properties Ltd Com NPV	189
17.961	Amcor Ltd Com NPV	187
5.408	Rio Tinto Ltd Com NPV	184
52.970	Scentre Group Reits NPV	183

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
330.879	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	18.299
636.679	Westpac Banking Corp Com NPV	14.045
2.303.000	AIA Group Ltd Com NPV	13.117
561.515	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	10.121
506.086	National Australia Bank Ltd Com NPV	9.901
615.128	BHP Billiton Ltd Com NPV	8.241
88.950	CSL Ltd Com NPV	7.028
215.277	Wesfarmers Ltd Com NPV	6.391
519.500	CK Hutchison Holdings Ltd Com HKD 1.00	6.257
220.100	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	5.156
1.522.200	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	4.211
70.100	Jardine Matheson Holdings Ltd Com USD 0.25	4.007
242.939	Woolworths Ltd Com NPV	3.976
333.200	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	3.706
309.000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	3.632
587.900	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	3.617
1.017.521	Scentre Group Reits NPV	3.351
819.030	Telstra Corp Ltd Com NPV	3.273
244.300	United Overseas Bank Ltd Com NPV	3.238
385.894	Transurban Group Misc NPV	3.217
525.000	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	3.206
59.403	Macquarie Group Ltd Com NPV	3.114
341.500	CLP Holdings Ltd Com NPV	3.113
377.337	Westfield Corp Reits NPV	2.828
141.701	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	2.798

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	290.359	204.526
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	516.404	782.131
Gesamtgewinne		**806.763**	**986.657**
Betriebliche Aufwendungen	4	(9.072)	(6.944)
Netto-Betriebsgewinn		**797.691**	**979.713**
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**797.691**	**979.713**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(41.540)	(31.025)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**756.151**	**948.688**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	6.302	(2.559)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**762.453**	**946.129**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	12.313.277	3.918.718
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	762.453	946.129
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	4.896.903	7.275.169
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(2.176.651)	(1.346.102)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	1.519.363
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**2.720.252**	**7.448.430**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**15.795.982**	**12.313.277**

* 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		192.480	135.581
Margin-Cashkonto		560	1.881
Forderungen	10	43.943	19.392
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	15.627.375	12.266.423
Umlaufvermögen insgesamt		**15.864.358**	**12.423.277**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(72.080)	(107.402)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(72.080)**	**(107.402)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**15.792.278**	**12.315.875**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	3.704	(2.598)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**15.795.982**	**12.313.277**

* 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 9 zu entnehmen.

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinserträge	51	7
Dividendenerträge	289.459	203.902
Erträge aus der Wertpapierleihe	849	617
	290.359	**204.526**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	507.655	779.052
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	8.803	3.072
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(54)	7
	516.404	**782.131**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(9.072)	(6.944)
	(9.072)	**(6.944)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,07	0,07

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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(2.598)	(39)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6.302	(2.559)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	6.302	(2.559)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**3.704**	**(2.598)**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(530)	(549)

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	63.473.809	22.374.302
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	25.575.000	39.475.000
Fusionsbedingte Übertragung	-	8.699.754
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(11.650.000)	(7.075.247)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**77.398.809**	**63.473.809**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	77.398.809
Zum 31. Juli 2015	63.473.809
Zum 31. Juli 2014	22.374.302

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	15.795.982
Zum 31. Juli 2015	12.313.277
Zum 31. Juli 2014	3.918.718

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	204,09
Zum 31. Juli 2015	193,99
Zum 31. Juli 2014	175,14

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	37	9.453
Noch nicht abgerechnete Aktienzeichnungen	30.578	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	13.234	9.882
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	93	56
Offene Steuerrückforderung	1	1
	43.943	**19.392**

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	15.620.315	12.266.198
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	7.060	225
	15.627.375	**12.266.423**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(71.225)	(106.689)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(855)	(713)
	(72.080)	**(107.402)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	849	617
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	978.321	203.023
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	1.074.907	230.540

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,62%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,62%)		
	Bermuda (31. Juli 2015: 0,14%)		
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
343.865	Invesco Ltd Com USD 0.20	10.030	0,06
	Versicherungen		
249.063	XL Group Ltd Com USD 0.01	8.625	0,06
	Einzelhandel		
64.580	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	5.676	0,04
	Bermuda - insgesamt	**24.331**	**0,16**
	Britische Jungferninseln (31. Juli 2015: 0,05%)		
	Bekleidungseinzelhändler		
143.276	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	7.409	0,05
	Britische Jungferninseln - insgesamt	**7.409**	**0,05**
	Curacao (31. Juli 2015: 0,57%)		
	Öl- und Gasdienstleistungen		
1.158.162	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	93.244	0,59
	Curacao - insgesamt	**93.244**	**0,59**
	Irland (31. Juli 2015: 2,53%)		
	Computer		
518.835	Accenture Plc Com USD 0.0000225	58.530	0,37
259.607	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	8.312	0,05
	Elektronik		
76.824	Allegion Plc Com USD 0.01	5.559	0,03
365.769	Tyco International Plc Com CHF 0.50	16.665	0,11
	Gesundheitspflegeprodukte		
1.171.874	Medtronic Plc Com USD 0.10	102.680	0,65
	Versicherungen		
112.197	Willis Towers Watson Plc Com USD 0.000304635	13.866	0,09
	Sonstige Fertigung		
378.310	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	23.989	0,15
212.659	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	14.086	0,09
144.789	Pentair Plc Com USD 0.01	9.236	0,06
	Pharmazeutika		
327.182	Allergan Plc Com USD 0.0033	82.715	0,52
168.880	Endo International Plc Com USD 0.0001	2.930	0,02
92.346	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	6.219	0,04
118.017	Perrigo Co Plc Com NPV	10.778	0,07
	Irland - insgesamt	**355.565**	**2,25**
	Jersey (31. Juli 2015: 0,12%)		
	Autoteile und Ausrüstung		
228.571	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	15.506	0,10
	Jersey - insgesamt	**15.506**	**0,10**
	Liberia (31. Juli 2015: 0,08%)		
	Freizeit		
138.985	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	10.067	0,06
	Liberia - insgesamt	**10.067**	**0,06**
	Niederlande (31. Juli 2015: 0,42%)		
	Chemikalien		
285.302	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	21.463	0,13
	Pharmazeutika		
359.411	Mylan NV Com EUR 0.01	16.813	0,11
	Niederlande - insgesamt	**38.276**	**0,24**
	Panama (31. Juli 2015: 0,13%)		
	Freizeit		
375.217	Carnival Corp Com USD 0.01	17.523	0,11
	Panama - insgesamt	**17.523**	**0,11**
	Singapur (31. Juli 2015: 0,17%)		
	Halbleiter		
305.721	Broadcom Ltd Com NPV	49.518	0,31
	Singapur - insgesamt	**49.518**	**0,31**
	Schweiz (31. Juli 2015: 0,37%)		
	Elektronik		
95.639	Garmin Ltd Com CHF 10.00	5.196	0,03
304.943	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	18.382	0,12
	Versicherungen		
381.603	Chubb Ltd Com CHF 24.15	47.799	0,30
	Öl- und Gasgesellschaften		
269.378	Transocean Ltd Com CHF 0.10	2.958	0,02
	Schweiz - insgesamt	**74.335**	**0,47**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 0,17%)		
	Gewerbliche Dienstleistungen		
298.122	Nielsen Holdings Plc Com EUR 0.07	16.057	0,10
	Versicherungen		
221.706	Aon Plc Com USD 0.01	23.738	0,15
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**39.795**	**0,25**
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87%)		
	Werbung		
335.155	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	7.725	0,05
198.434	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	16.329	0,10
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
497.727	Boeing Co Com USD 5.00	66.521	0,42
235.577	General Dynamics Corp Com USD 1.00	34.611	0,22
99.914	Harris Corp Com USD 1.00	8.651	0,05
60.820	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	9.219	0,06
216.384	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	54.689	0,35

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,62 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung (Fortsetzung)		
150.257	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	32.552	0,20
246.576	Raytheon Co Com USD 0.01	34.410	0,22
107.977	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	9.135	0,06
43.853	TransDigm Group Inc Com USD 0.01	12.252	0,08
642.409	United Technologies Corp Com USD 1.00	69.136	0,44
	Landwirtschaft		
498.727	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	22.478	0,14
	Fluggesellschaften		
102.664	Alaska Air Group Inc Com USD 1.00	6.899	0,04
495.368	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	17.586	0,11
644.641	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	24.980	0,16
519.433	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	19.224	0,12
286.696	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	13.443	0,09
	Bekleidungseinzelhändler		
325.467	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	8.674	0,05
161.650	Kohl's Corp Com USD 0.01	6.721	0,04
1.098.256	Nike Inc Com USD 1.00	60.953	0,39
48.828	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	4.789	0,03
146.962	Under Armour Inc Com Class 'C' USD 0.000333	5.244	0,03
145.971	Under Armour Inc Com USD 0.000333	5.759	0,04
275.028	VF Corp Com NPV	17.167	0,11
	Autohersteller		
3.243.250	Ford Motor Co Com USD 0.01	41.027	0,26
1.168.293	General Motors Co Com USD 0.01	36.836	0,24
301.015	Paccar Inc Com USD 1.00	17.748	0,11
	Autoteile und Ausrüstung		
180.558	BorgWarner Inc Com USD 0.01	5.987	0,04
216.649	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	6.214	0,04
529.488	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	24.309	0,15
	Banken		
8.514.560	Bank of America Corp Com USD 0.01	123.291	0,78
900.426	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	35.477	0,22
684.927	BB&T Corp Com USD 5.00	25.253	0,16
420.385	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	28.199	0,18
2.433.365	Citigroup Inc Com USD 0.01	106.581	0,67
434.657	Citizens Financial Group Inc Com USD 0.01	9.706	0,06
141.902	Comerica Inc Com USD 5.00	6.418	0,04
659.072	Fifth Third Bancorp Com NPV	12.502	0,08
317.534	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	50.408	0,32
638.223	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	6.057	0,04
3.031.706	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	193.878	1,23
690.202	KeyCorp Com USD 1.00	8.061	0,05
134.816	M&T Bank Corp Com USD 0.50	15.442	0,10
1.241.834	Morgan Stanley Com USD 0.01	35.678	0,23
176.601	Northern Trust Corp Com USD 1.667	11.935	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Banken (Fortsetzung)		
412.703	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	34.110	0,22
1.099.972	Regions Financial Corp Com USD 0.01	10.076	0,06
334.250	State Street Corp Com USD 1.00	21.984	0,14
418.540	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	17.692	0,11
1.341.825	US Bancorp Com USD 0.01	56.558	0,36
3.835.717	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	183.961	1,16
163.405	Zions Bancorporation Com NPV	4.554	0,03
	Getränke		
86.037	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	8.443	0,05
3.222.557	Coca-Cola Co Com USD 0.25	140.568	0,89
147.774	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	24.330	0,15
154.736	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	15.240	0,10
154.850	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	15.816	0,10
116.501	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	18.712	0,12
1.204.043	PepsiCo Inc Com USD 0.017	131.120	0,83
	Biotechnologie		
186.805	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	24.023	0,15
621.513	Amgen Inc Com USD 0.0001	106.869	0,68
181.004	Biogen Inc Com USD 0.0005	52.478	0,33
645.948	Celgene Corp Com USD 0.01	72.469	0,46
1.106.515	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	87.913	0,56
125.303	Illumina Inc Com USD 0.01	20.842	0,13
65.608	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	27.884	0,17
208.924	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	20.263	0,13
	Allgemeiner Einzelhandel		
267.222	Macy's Inc Com USD 0.01	9.575	0,06
	Baustoffe und Zubehör		
126.813	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	8.023	0,05
54.470	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	11.036	0,07
284.391	Masco Corp Com USD 1.00	10.375	0,06
109.859	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	13.610	0,09
	Chemikalien		
158.259	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	23.641	0,15
83.215	Albemarle Corp Com USD 0.01	7.002	0,04
185.170	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	4.568	0,03
926.248	Dow Chemical Co Com USD 2.50	49.684	0,31
117.791	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	7.682	0,05
219.966	Ecolab Inc Com USD 1.00	26.037	0,16
722.604	EI du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	50.004	0,32
105.181	FMC Corp Com USD 0.10	4.999	0,03
64.719	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	8.621	0,05
362.546	Monsanto Co Com USD 0.01	38.695	0,25
293.760	Mosaic Co Com USD 0.01	7.932	0,05
219.060	PPG Industries Inc Com USD 1.67	22.933	0,15

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,62 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Chemikalien (Fortsetzung)		
236.915	Praxair Inc Com USD 0.01	27.605	0,18
64.573	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	19.334	0,12
	Gewerbliche Dienstleistungen		
375.298	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	33.379	0,21
76.858	Cintas Corp Com NPV	8.244	0,05
98.381	Equifax Inc Com USD 1.25	13.026	0,08
126.186	Global Payments Inc Com NPV	9.421	0,06
201.676	H&R Block Inc Com NPV	4.796	0,03
139.221	Moody's Corp Com USD 0.01	14.755	0,10
921.779	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	34.318	0,22
119.152	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	3.050	0,02
110.747	Robert Half International Inc Com USD 0.001	4.046	0,03
223.350	S&P Global Inc Com USD 1.00	27.280	0,17
132.984	Total System Services Inc Com USD 0.10	6.771	0,04
79.262	United Rentals Inc Com USD 0.01	6.313	0,04
125.738	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	10.719	0,07
418.635	Western Union Co Com USD 0.01	8.364	0,05
	Computer		
4.546.570	Apple Inc Com USD 0.00001	473.662	3,00
497.504	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	28.592	0,18
115.354	CSRA Inc Com USD 0.001	3.105	0,02
1.606.207	EMC Corp Com USD 0.01	45.424	0,29
1.360.520	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	28.557	0,18
1.424.195	HP Inc Com USD 0.01	19.967	0,13
730.429	International Business Machines Corp Com USD 0.20	117.314	0,74
253.129	NetApp Inc Com USD 0.001	6.667	0,04
120.950	Teradata Corp Com USD 0.01	3.433	0,02
226.838	Western Digital Corp Com USD 0.01	10.775	0,07
	Behälter und Verpackungen		
125.309	Ball Corp Com NPV	8.854	0,06
133.528	Owens-Illinois Inc Com USD 0.01	2.508	0,01
167.689	Sealed Air Corp Com USD 0.10	7.910	0,05
210.093	WestRock Co Com USD 0.01	9.009	0,06
	Kosmetik und Körperpflege		
737.019	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	54.842	0,35
184.388	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	17.120	0,11
2.209.409	Procter & Gamble Co Com NPV	189.037	1,19
	Vertrieb und Großhandel		
235.177	Fastenal Co Com USD 0.01	10.052	0,06
252.923	LKQ Corp Com USD 0.01	8.693	0,06
48.996	WW Grainger Inc Com USD 0.50	10.715	0,07
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
43.687	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	6.413	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)		
51.126	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	11.842	0,08
670.918	American Express Co Com USD 0.20	43.241	0,27
135.833	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	13.016	0,08
103.965	BlackRock Inc Com USD 0.01*	38.083	0,24
1.012.821	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	28.784	0,18
279.324	CME Group Inc Com USD 0.01	28.547	0,18
352.369	Discover Financial Services Com USD 0.01	20.025	0,13
231.118	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	5.794	0,04
312.177	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	11.295	0,07
99.352	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	26.244	0,17
79.940	Legg Mason Inc Com USD 0.10	2.728	0,02
808.915	MasterCard Inc Com USD 0.0001	77.041	0,49
93.348	Nasdaq Inc Com USD 0.01	6.603	0,04
243.626	Navient Corp Com USD 0.01	3.455	0,02
702.552	Synchrony Financial Com USD 0.001	19.587	0,12
201.383	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	14.230	0,09
1.581.095	Visa Inc Com USD 0.0001	123.404	0,78
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
35.786	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	9.387	0,06
195.162	AMETEK Inc Com USD 0.01	9.176	0,06
528.606	Emerson Electric Co Com USD 0.50	29.544	0,18
	Elektrizität		
535.249	AES Corp Com USD 0.01	6.600	0,04
162.385	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	6.534	0,04
194.982	Ameren Corp Com USD 0.01	10.223	0,07
405.990	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	28.131	0,18
229.139	CMS Energy Corp Com USD 0.01	10.353	0,07
247.271	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	19.792	0,13
511.976	Dominion Resources Inc Com NPV	39.934	0,25
153.813	DTE Energy Co Com NPV	14.997	0,10
569.969	Duke Energy Corp Com USD 0.001	48.772	0,31
275.793	Edison International Com NPV	21.335	0,14
142.367	Entergy Corp Com USD 0.01	11.586	0,07
271.080	Eversource Energy Com USD 5.00	15.850	0,10
778.984	Exelon Corp Com NPV	29.025	0,18
366.060	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	12.779	0,08
382.833	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	49.098	0,31
270.258	NRG Energy Inc Com USD 0.01	3.740	0,02
412.882	PG&E Corp Com NPV	26.404	0,17
86.745	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	6.842	0,04
558.477	PPL Corp Com USD 0.01	21.055	0,13
427.756	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	19.668	0,12
114.079	Scana Corp Com NPV	8.549	0,05
779.702	Southern Co Com USD 5.00	41.706	0,26
255.835	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	16.604	0,11
431.470	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	18.967	0,12

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,62 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Elektronik		
265.907	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	12.790	0,08
249.859	Amphenol Corp Com USD 0.001	14.869	0,10
877.944	Corning Inc Com USD 0.50	19.517	0,12
114.281	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	3.722	0,02
247.224	Fortive Corp Com USD 0.01	11.923	0,08
634.707	Honeywell International Inc Com USD 1.00	73.823	0,47
90.245	PerkinElmer Inc Com USD 1.00	5.135	0,03
67.658	Waters Corp Com USD 0.01	10.751	0,07
	Alternative Energien		
59.176	First Solar Inc Com USD 0.001	2.762	0,02
	Ingenieurwesen und Bau		
115.431	Fluor Corp Com USD 0.01	6.177	0,04
105.333	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	5.636	0,03
	Umweltkontrolle		
200.387	Republic Services Inc Com USD 0.01	10.270	0,07
67.603	Stericycle Inc Com USD 0.01	6.101	0,04
342.548	Waste Management Inc Com USD 0.01	22.642	0,14
	Lebensmittel		
144.839	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	9.018	0,06
372.441	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	17.408	0,11
499.561	General Mills Inc Com USD 0.10	35.908	0,23
117.563	Hershey Co Com USD 1.00	13.020	0,08
216.476	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	8.079	0,05
101.185	JM Smucker Co Com NPV	15.597	0,10
209.052	Kellogg Co Com USD 0.25	17.280	0,11
494.632	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	42.721	0,27
780.557	Kroger Co Com USD 1.00	26.687	0,17
95.021	McCormick & Co Inc Com NPV	9.716	0,06
1.290.326	Mondelez International Inc Com NPV	56.749	0,36
434.183	Sysco Corp Com USD 1.00	22.486	0,14
246.648	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	18.148	0,12
270.584	Whole Foods Market Inc Com NPV	8.245	0,05
	Forst- und Papierprodukte		
337.974	International Paper Co Com USD 1.00	15.483	0,10
	Gasgesellschaften		
341.068	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	8.155	0,05
248.377	NiSource Inc Com USD 0.01	6.386	0,04
201.315	Sempra Energy Com NPV	22.519	0,14
	Goldbergbau		
430.253	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	18.931	0,12
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
45.919	Snap-on Inc Com USD 1.00	7.217	0,04
125.166	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	15.230	0,10
	Gesundheitsfürsorgedienste		
291.222	Aetna Inc Com USD 0.01	33.555	0,21
220.225	Anthem Inc Com USD 0.01	28.913	0,18
140.005	Centene Corp Com USD 0.001	9.875	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Gesundheitsfürsorgedienste (Fortsetzung)		
216.724	Cigna Corp Com USD 0.25	28.007	0,18
135.846	DaVita HealthCare Partners Inc Com USD 0.001	10.531	0,07
245.740	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	18.949	0,12
125.208	Humana Inc Com USD 0.166	21.606	0,14
89.201	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	12.446	0,08
114.970	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	9.925	0,06
786.601	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	112.657	0,71
71.689	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	9.284	0,06
	Gesundheitspflegeprodukte		
1.226.526	Abbott Laboratories Com NPV	54.875	0,35
462.610	Baxter International Inc Com USD 1.00	22.215	0,14
178.360	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	31.391	0,20
1.145.296	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	27.796	0,18
59.320	CR Bard Inc Com USD 0.25	13.270	0,08
494.075	Danaher Corp Com USD 0.01	40.223	0,25
192.449	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	12.324	0,08
175.788	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	20.131	0,13
67.368	Henry Schein Inc Com USD 0.01	12.187	0,08
203.415	Hologic Inc Com USD 0.01	7.825	0,05
30.908	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	21.491	0,14
68.387	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	3.375	0,02
234.771	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	19.493	0,12
265.419	Stryker Corp Com USD 0.10	30.863	0,19
329.945	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	52.379	0,33
80.925	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	7.665	0,05
164.444	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	21.557	0,14
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
273.396	Leucadia National Corp Com USD 1.00	4.989	0,03
	Wohnungsbau		
263.103	DR Horton Inc Com USD 0.01	8.651	0,05
142.140	Lennar Corp Com USD 0.10	6.649	0,04
267.099	PulteGroup Inc Com USD 0.01	5.655	0,04
	Innenausstattung		
61.208	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	5.058	0,03
110.910	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	5.828	0,04
64.968	Whirlpool Corp Com USD 1.00	12.497	0,08
	Hotels		
163.498	Marriott International Inc Com USD 0.01	11.723	0,07
141.791	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	11.065	0,07
98.636	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	7.004	0,05
64.575	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	6.325	0,04
	Haushaltswaren und Wohnungsbau		
74.423	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	5.795	0,04
296.434	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	38.403	0,24
372.759	Newell Brands Inc Com USD 1.00	19.559	0,12

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,62 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Versicherungen		
346.969	Aflac Inc Com USD 0.10	25.068	0,16
306.350	Allstate Corp Com USD 0.01	20.927	0,13
929.658	American International Group Inc Com USD 2.50	50.611	0,32
146.384	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	7.198	0,05
56.026	Assurant Inc Com USD 0.01	4.648	0,03
1.555.567	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	224.250	1,42
117.673	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	8.790	0,06
336.074	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	13.369	0,08
207.983	Lincoln National Corp Com NPV	9.078	0,06
214.186	Loews Corp Com USD 0.01	8.846	0,06
430.812	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	28.330	0,18
904.624	MetLife Inc Com USD 0.01	38.664	0,25
216.186	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	10.079	0,06
474.906	Progressive Corp Com USD 1.00	15.430	0,10
365.019	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	27.479	0,17
84.953	Torchmark Corp Com USD 1.00	5.256	0,03
246.795	Travelers Cos Inc Com NPV	28.680	0,18
200.356	Unum Group Com USD 0.10	6.692	0,04
	Internet		
245.221	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	188.523	1,19
243.728	Alphabet Inc Com USD 0.001	192.872	1,22
321.170	Amazon.com Inc Com USD 0.01	243.662	1,54
865.154	eBay Inc Com USD 0.001	26.958	0,17
96.189	Expedia Inc Com USD 0.001	11.219	0,07
58.557	F5 Networks Inc Com NPV	7.224	0,05
1.918.834	Facebook Inc Com USD 0.000006	237.820	1,51
353.316	Netflix Inc Com USD 0.001	32.233	0,21
40.943	Priceline Group Inc Com USD 0.008	55.306	0,35
494.018	Symantec Corp Com USD 0.01	10.088	0,06
95.411	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	6.674	0,04
76.685	VeriSign Inc Com USD 0.001	6.642	0,04
722.603	Yahoo! Inc Com USD 0.001	27.589	0,18
	Eisen und Stahl		
264.352	Nucor Corp Com USD 0.40	14.177	0,09
	Freizeit		
149.329	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	7.902	0,05
	Maschinen - diversifiziert		
135.955	Cummins Inc Com USD 2.50	16.689	0,11
252.668	Deere & Co Com USD 1.00	19.635	0,12
108.169	Flowserve Corp Com USD 1.25	5.175	0,03
108.730	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	12.432	0,08
86.370	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	14.712	0,09
142.577	Xylem Inc Com USD 0.01	6.815	0,04
	Maschinenbau und Bergbau		
485.291	Caterpillar Inc Com USD 1.00	40.158	0,25

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Medien		
344.744	CBS Corp Com USD 0.001	18.013	0,11
2.012.664	Comcast Corp Com USD 0.01	135.311	0,86
194.251	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	4.765	0,03
117.227	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	2.940	0,02
87.210	News Corp Class 'B' Com USD 0.01	1.172	0,01
308.820	News Corp Com USD 0.01	4.002	0,03
80.608	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	5.323	0,03
179.528	Tegna Inc Com USD 1.00	3.930	0,02
651.065	Time Warner Inc Com USD 0.01	49.891	0,32
349.435	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	9.442	0,06
923.306	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	24.597	0,16
282.661	Viacom Inc Com USD 0.001	12.850	0,08
1.242.546	Walt Disney Co Com USD 0.01	119.173	0,75
	Bergbau		
1.061.651	Alcoa Inc Com USD 1.00	11.254	0,07
1.036.005	Freeport-McMoRan Inc Com USD 0.10	13.416	0,09
	Sonstige Fertigung		
504.450	3M Co Com USD 0.01	89.963	0,57
132.815	Dover Corp Com USD 1.00	9.486	0,06
7.634.556	General Electric Co Com USD 0.06	237.740	1,51
270.868	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	31.261	0,20
112.046	Parker-Hannifin Corp Com USD 0.50	12.793	0,08
220.305	Textron Inc Com USD 0.125	8.590	0,05
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
107.445	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	10.554	0,07
103.646	Clorox Co Com USD 1.00	13.580	0,08
	Büro- und Geschäftsausstattung		
161.059	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	3.107	0,02
752.239	Xerox Corp Com USD 1.00	7.748	0,05
	Öl- und Gasgesellschaften		
432.400	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	23.579	0,15
312.179	Apache Corp Com USD 0.625	16.386	0,10
381.172	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	9.400	0,06
411.856	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	2.236	0,01
1.564.390	Chevron Corp Com USD 0.75	160.287	1,02
76.236	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	9.148	0,06
105.622	Concho Resources Inc Com USD 0.001	13.115	0,08
1.020.020	ConocoPhillips Com USD 0.01	41.627	0,26
422.256	Devon Energy Corp Com USD 0.10	16.168	0,10
53.063	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD 0.01	1.205	0,01
460.731	EOG Resources Inc Com USD 0.01	37.642	0,24
138.042	EQT Corp Com NPV	10.056	0,06
3.443.403	Exxon Mobil Corp Com NPV	305.981	1,94
86.382	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	5.352	0,03
219.020	Hess Corp Com USD 1.00	11.750	0,07
699.215	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	9.530	0,06
432.226	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	17.017	0,11

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,62 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)		
132.837	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	3.644	0,02
167.260	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	7.241	0,05
344.906	Noble Energy Inc Com USD 0.01	12.320	0,08
637.668	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	47.647	0,30
388.088	Phillips 66 Com USD 0.01	29.514	0,19
133.768	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	21.751	0,14
135.521	Range Resources Corp Com USD 0.01	5.462	0,03
300.465	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	4.372	0,03
102.026	Tesoro Corp Com USD 0.167	7.767	0,05
387.966	Valero Energy Corp Com USD 0.01	20.279	0,13
	Öl- und Gasdienstleistungen		
357.720	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	17.117	0,11
186.064	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	4.720	0,03
706.156	Halliburton Co Com USD 2.50	30.831	0,20
311.060	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	10.063	0,06
	Pharmazeutika		
1.347.130	AbbVie Inc Com USD 0.01	89.180	0,56
158.007	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	13.461	0,09
1.385.447	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	103.604	0,66
273.060	Cardinal Health Inc Com NPV	22.825	0,14
803.977	Eli Lilly & Co Com NPV	66.634	0,42
523.292	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	39.796	0,25
2.278.603	Johnson & Johnson Com USD 1.00	284.985	1,80
188.297	McKesson Corp Com USD 0.01	36.644	0,23
153.303	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	13.673	0,09
2.293.913	Merck & Co Inc Com USD 0.50	134.515	0,85
5.031.251	Pfizer Inc Com USD 0.05	185.553	1,18
372.090	Zoetis Inc Com USD 0.01	18.768	0,12
	Pipelines		
1.528.717	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	31.064	0,20
164.002	Oneok Inc Com USD 0.01	7.346	0,05
570.685	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	20.573	0,13
551.622	Williams Cos Inc Com USD 1.00	13.211	0,08
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
234.868	CBRE Group Inc Com USD 0.01	6.680	0,04
	Immobilienfonds (REITs)		
351.693	American Tower Corp Reits USD 0.01	40.708	0,26
133.799	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	6.149	0,04
113.412	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	21.050	0,13
131.420	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	18.673	0,12
274.629	Crown Castle International Corp Reits USD 0.01	26.645	0,17
119.941	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	12.528	0,08
58.322	Equinix Inc Reits USD 0.001	21.746	0,14
299.194	Equity Residential Reits USD 0.01	20.336	0,13
53.153	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	12.427	0,08
101.169	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	8.701	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)		
56.344	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	9.558	0,06
498.010	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	15.906	0,10
402.658	HCP Inc Reits USD 1.00	15.788	0,10
633.239	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	11.234	0,07
199.866	Iron Mountain Inc Reits USD 0.01	8.264	0,05
363.092	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	11.659	0,07
110.948	Macerich Co Reits USD 0.01	9.898	0,06
443.715	Prologis Inc Reits USD 0.01	24.174	0,15
123.357	Public Storage Reits USD 0.10	29.458	0,19
213.590	Realty Income Corp Reits USD 1.00	15.329	0,10
257.893	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	58.529	0,37
80.151	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	9.442	0,06
214.748	UDR Inc Reits USD 0.01	7.993	0,05
285.430	Ventas Inc Reits USD 0.25	21.735	0,14
148.851	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	15.985	0,10
298.826	Welltower Inc Reits USD 1.00	23.697	0,15
606.337	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	19.827	0,13
	Restaurants und Bars		
96.537	Darden Restaurants Inc Com NPV	5.943	0,04
1.209.528	Starbucks Corp Com USD 0.001	70.189	0,44
334.751	Yum! Brands Inc Com NPV	29.933	0,19
	Einzelhandel		
58.799	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	9.983	0,06
61.991	AutoNation Inc Com USD 0.01	3.305	0,02
25.354	AutoZone Inc Com USD 0.01	20.623	0,13
137.658	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	6.186	0,04
248.770	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	8.354	0,05
160.376	CarMax Inc Com USD 0.50	9.342	0,06
24.721	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	10.475	0,07
231.095	Coach Inc Com USD 0.01	10.002	0,06
361.972	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	60.518	0,38
892.428	CVS Health Corp Com USD 0.01	82.737	0,52
240.994	Dollar General Corp Com USD 0.875	22.832	0,15
190.303	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	18.324	0,12
113.418	Foot Locker Inc Com USD 0.01	6.760	0,04
178.079	Gap Inc Com USD 0.05	4.591	0,03
121.256	Genuine Parts Co Com USD 1.00	12.396	0,08
1.032.145	Home Depot Inc Com USD 0.05	142.694	0,90
208.407	L Brands Inc Com USD 0.50	15.397	0,10
736.737	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	60.604	0,38
729.377	McDonald's Corp Com USD 0.01	85.767	0,54
113.969	Nordstrom Inc Com NPV	5.041	0,03
78.753	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	22.880	0,15
64.677	PVH Corp Com USD 1.00	6.534	0,04
332.537	Ross Stores Inc Com USD 0.01	20.554	0,13
513.859	Staples Inc Com USD 0.0006	4.769	0,03
496.576	Target Corp Com USD 0.0833	37.402	0,24

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,62 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Einzelhandel (Fortsetzung)		
89.513	Tiffany & Co Com USD 0.01	5.775	0,04
548.447	TJX Cos Inc Com USD 1.00	44.819	0,28
107.971	Tractor Supply Co Com USD 0.008	9.892	0,06
52.117	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	13.609	0,09
83.431	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	2.495	0,02
1.267.566	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	92.469	0,59
712.602	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	56.459	0,36
	Sparkassen		
244.753	People's United Financial Inc Com USD 0.01	3.705	0,02
	Halbleiter		
259.126	Analog Devices Inc Com USD 0.167	16.540	0,11
897.870	Applied Materials Inc Com USD 0.01	23.596	0,15
3.907.200	Intel Corp Com USD 0.001	136.127	0,86
129.853	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	9.830	0,06
129.730	Lam Research Corp Com USD 0.001	11.646	0,08
188.565	Linear Technology Corp Com USD 0.001	11.302	0,07
171.293	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	9.531	0,06
882.385	Micron Technology Inc Com USD 0.10	12.115	0,08
420.264	NVIDIA Corp Com USD 0.001	23.993	0,15
106.896	Qorvo Inc Com USD 0.0001	6.757	0,04
1.218.446	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	76.238	0,48
151.962	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	10.031	0,06
826.609	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	57.648	0,37
213.874	Xilinx Inc Com USD 0.01	10.922	0,07
	Software		
423.556	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	17.006	0,11
416.255	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	40.730	0,26
141.824	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	7.165	0,05
179.969	Autodesk Inc Com USD 0.01	10.696	0,07
257.066	CA Inc Com USD 0.10	8.907	0,06
252.292	Cerner Corp Com USD 0.01	15.738	0,10
130.160	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	11.600	0,07
28.228	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	3.648	0,02
254.095	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	19.392	0,12
226.238	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	17.990	0,11
188.950	Fiserv Inc Com USD 0.01	20.849	0,13
211.906	Intuit Inc Com USD 0.01	23.513	0,15
6.530.484	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	370.148	2,34
2.570.289	Oracle Corp Com USD 0.01	105.459	0,67
260.103	Paychex Inc Com USD 0.01	15.414	0,10
151.269	Red Hat Inc Com USD 0.0001	11.386	0,07
525.202	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	42.935	0,27

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,87 %) (Fortsetzung)		
	Telekommunikation		
5.110.659	AT&T Inc Com USD 1.00	221.138	1,40
454.139	CenturyLink Inc Com USD 1.00	14.274	0,09
4.162.386	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	127.036	0,80
960.745	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	4.986	0,03
285.636	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	6.478	0,04
235.705	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	11.925	0,08
132.036	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	9.158	0,06
3.388.279	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	187.575	1,19
	Textilien		
51.642	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	10.788	0,07
	Tabak		
1.620.418	Altria Group Inc Com USD 0.333	109.670	0,69
1.292.009	Philip Morris International Inc Com NPV	129.601	0,82
683.729	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	34.207	0,22
	Spielwaren		
89.591	Hasbro Inc Com USD 0.50	7.278	0,05
285.832	Mattel Inc Com USD 1.00	9.538	0,06
	Transportdienstleistungen		
117.334	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	8.168	0,05
794.787	CSX Corp Com USD 1.00	22.508	0,14
154.803	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	7.646	0,05
207.860	FedEx Corp Com USD 0.10	33.646	0,21
69.848	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	5.804	0,04
86.957	Kansas City Southern Com USD 0.01	8.355	0,05
246.541	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	22.132	0,14
42.935	Ryder System Inc Com USD 0.50	2.829	0,02
696.991	Union Pacific Corp Com USD 2.50	64.841	0,41
576.282	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	62.285	0,40
	Wasser		
151.165	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	12.485	0,08
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**14.894.746**	**94,30**
	Aktien - insgesamt	**15.620.315**	**98,89**

Anzahl der Aktien		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,00%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,00%)			
1.524	S&P 500 E Mini Index Futures September 2016	158.156	7.060	0,04
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**7.060**	**0,04**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**7.060**	**0,04**

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**15.627.375**	**98,93**
Liquide Mittel†	**193.040**	**1,22**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(28.137)**	**(0,17)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**15.792.278**	**99,98**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	3.704	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**15.795.982**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 192.479.614 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 559.931 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	15.620.315	98,46
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	7.060	0,05
Sonstige Vermögenswerte	236.983	1,49
Umlaufvermögen insgesamt	**15.864.358**	**100,00**

iShares Core S&P 500 UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
1.613.192	Apple Inc Com USD 0.00001	170.621
2.088.478	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	105.476
3.425.850	General Electric Co Com USD 0.06	100.132
1.027.140	Exxon Mobil Corp Com NPV	83.020
682.182	Johnson & Johnson Com USD 1.00	70.499
1.106.576	Comcast Corp Com USD 0.01	64.627
460.244	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	62.207
1.188.894	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	60.875
742.310	Procter & Gamble Co Com NPV	58.201
94.768	Amazon.com Inc Com USD 0.01	56.583
909.032	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	56.460
1.518.964	AT&T Inc Com USD 1.00	54.154
1.662.280	Pfizer Inc Com USD 0.05	53.711
253.150	Time Warner Inc Com USD 0.01	52.537
1.004.714	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	48.453
500.628	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	47.238
868.630	Broadcom Ltd Com NPV	47.121
350.716	Chubb Corp Com USD 1.00	45.535
359.988	Home Depot Inc Com USD 0.05	44.952
418.384	Walt Disney Co Com USD 0.01	42.888

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
3.094.298	Apple Inc Com USD 0.00001	332.132
4.461.476	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	230.195
2.388.014	Exxon Mobil Corp Com NPV	199.125
1.574.182	Johnson & Johnson Com USD 1.00	168.446
1.160.796	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	161.014
5.377.474	General Electric Co Com USD 0.06	157.860
232.236	Amazon.com Inc Com USD 0.01	144.466
2.667.002	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	136.391
3.609.602	AT&T Inc Com USD 1.00	133.090
2.066.350	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	130.442
1.575.110	Procter & Gamble Co Com NPV	124.792
2.393.436	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	118.959
3.585.438	Pfizer Inc Com USD 0.05	118.718
1.106.848	Chevron Corp Com USD 0.75	103.613
2.217.226	Coca-Cola Co Com USD 0.25	96.560
708.444	Home Depot Inc Com USD 0.05	90.932
5.845.204	Bank of America Corp Com USD 0.01	88.653
838.794	Walt Disney Co Com USD 0.01	87.132
2.712.522	Intel Corp Com USD 0.001	85.815
1.551.402	Merck & Co Inc Com USD 0.50	85.272

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	5.796	5.243
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	8.629	13.419
Gesamtgewinne		**14.425**	**18.662**
Betriebliche Aufwendungen	4	(720)	(738)
Netto-Betriebsgewinn		**13.705**	**17.924**
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**13.705**	**17.924**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(868)	(786)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**12.837**	**17.138**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	99	(9)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**12.936**	**17.129**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	218.623	184.583
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	12.936	17.129
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	132.586	112.463
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(131.887)	(95.552)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**699**	**16.911**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**232.258**	**218.623**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		1.314	282
Margin-Cashkonto		10	66
Forderungen	10	202	161
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	230.733	218.219
Umlaufvermögen insgesamt		**232.259**	**218.728**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(60)	(62)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(3)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(60)**	**(65)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**232.199**	**218.663**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	59	(40)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**232.258**	**218.623**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	5.789	5.239
Erträge aus der Wertpapierleihe	7	4
	5.796	**5.243**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	8.435	13.379
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	195	40
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(1)	-
	8.629	**13.419**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(720)	(738)
	(720)	**(738)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(40)	(31)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	99	(9)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	99	(9)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**59**	**(40)**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(24)	(22)

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.199.995	1.099.995
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	750.000	625.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(750.000)	(525.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**1.199.995**	**1.199.995**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	1.199.995
Zum 31. Juli 2015	1.199.995
Zum 31. Juli 2014	1.099.995

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	232.258
Zum 31. Juli 2015	218.623
Zum 31. Juli 2014	184.583

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	193,55
Zum 31. Juli 2015	182,19
Zum 31. Juli 2014	167,80

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Forderungen aus Dividendenerträgen	201	160
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	1
	202	**161**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	230.682	218.219
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	51	-
	230.733	**218.219**

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(3)
	-	**(3)**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(60)	(62)
	(60)	**(62)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	7	4
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	19.063	1.932
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	20.905	2.126

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,81%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,81%)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 99,81%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
85.715	Boeing Co Com USD 5.00	11.456	4,93
85.712	United Technologies Corp Com USD 1.00	9.224	3,97
	Bekleidungseinzelhändler		
85.943	Nike Inc Com USD 1.00	4.770	2,05
	Banken		
85.719	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	13.608	5,86
85.699	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	5.480	2,36
	Getränke		
85.787	Coca-Cola Co Com USD 0.25	3.742	1,61
	Chemikalien		
85.699	EI du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	5.930	2,55
	Computer		
85.712	Apple Inc Com USD 0.00001	8.930	3,85
85.717	International Business Machines Corp Com USD 0.20	13.767	5,93
	Kosmetik und Körperpflege		
85.707	Procter & Gamble Co Com NPV	7.333	3,16
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
85.702	American Express Co Com USD 0.20	5.524	2,38
85.707	Visa Inc Com USD 0.0001	6.689	2,88
	Gesundheitsfürsorgedienste		
85.715	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	12.276	5,29
	Versicherungen		
85.713	Travelers Cos Inc Com NPV	9.961	4,29
	Maschinenbau und Bergbau		
85.707	Caterpillar Inc Com USD 1.00	7.092	3,05
	Medien		
85.711	Walt Disney Co Com USD 0.01	8.221	3,54
	Sonstige Fertigung		
85.719	3M Co Com USD 0.01	15.287	6,58
85.938	General Electric Co Com USD 0.06	2.676	1,16
	Öl- und Gasgesellschaften		
85.711	Chevron Corp Com USD 0.75	8.782	3,78
85.709	Exxon Mobil Corp Com NPV	7.616	3,28
	Pharmazeutika		
85.713	Johnson & Johnson Com USD 1.00	10.720	4,62
85.695	Merck & Co Inc Com USD 0.50	5.025	2,16
85.910	Pfizer Inc Com USD 0.05	3.169	1,36
	Einzelhandel		
85.715	Home Depot Inc Com USD 0.05	11.850	5,10
85.715	McDonald's Corp Com USD 0.01	10.079	4,34
85.703	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	6.252	2,69
	Halbleiter		
85.967	Intel Corp Com USD 0.001	2.995	1,29
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 99,81 %) (Fortsetzung)		
	Software		
85.722	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	4.859	2,09
	Telekommunikation		
85.968	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	2.624	1,13
85.712	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	4.745	2,04
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**230.682**	**99,32**
	Aktien - insgesamt	**230.682**	**99,32**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inven-tarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,00%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,00%)			
16	DJIA Mini E-Cbot Index Futures September 2016	1.418	51	0,02
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**51**	**0,02**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**51**	**0,02**

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inven-tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**230.733**	**99,34**
Liquide Mittel†	**1.324**	**0,57**
Sonstiges Nettovermögen	**142**	**0,06**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**232.199**	**99,97**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	59	0,03
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**232.258**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 1.313.823 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 10.250 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 Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

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	230.682	99,32
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	51	0,02
Sonstige Vermögenswerte	1.526	0,66
Umlaufvermögen insgesamt	**232.259**	**100,00**

iShares Dow Jones Industrial Average UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
96.504	Nike Inc Com USD 1.00	10.187
52.702	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	9.145
52.696	3M Co Com USD 0.01	7.892
52.695	International Business Machines Corp Com USD 0.20	7.396
52.696	Boeing Co Com USD 5.00	7.091
52.687	Home Depot Inc Com USD 0.05	6.552
52.689	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	6.268
52.683	McDonald's Corp Com USD 0.01	5.902
52.683	Travelers Cos Inc Com NPV	5.663
52.687	Apple Inc Com USD 0.00001	5.608
52.687	Walt Disney Co Com USD 0.01	5.408
52.677	Johnson & Johnson Com USD 1.00	5.344
52.674	United Technologies Corp Com USD 1.00	4.938
52.672	Chevron Corp Com USD 0.75	4.531
52.663	Exxon Mobil Corp Com NPV	4.127
52.666	Procter & Gamble Co Com NPV	4.025
52.662	Visa Inc Com USD 0.0001	3.924
52.657	Caterpillar Inc Com USD 1.00	3.677
52.658	American Express Co Com USD 0.20	3.593
52.654	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	3.404
52.652	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	3.290
52.647	EI du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	3.070
52.642	Merck & Co Inc Com USD 0.50	2.808
52.673	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	2.639
52.664	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	2.485
52.643	Coca-Cola Co Com USD 0.25	2.204
52.604	Pfizer Inc Com USD 0.50	1.706
52.580	Intel Corp Com USD 0.001	1.646
52.581	General Electric Co Com USD 0.06	1.488
52.560	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	1.377

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
55.987	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	9.894
55.995	3M Co Com USD 0.01	8.460
55.985	International Business Machines Corp Com USD 0.20	7.974
55.991	Boeing Co Com USD 5.00	7.591
55.996	Home Depot Inc Com USD 0.05	6.934
55.994	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	6.726
56.003	McDonald's Corp Com USD 0.01	6.198
55.986	Apple Inc Com USD 0.00001	6.085
55.997	Travelers Cos Inc Com NPV	6.021
55.984	Walt Disney Co Com USD 0.01	5.803
55.990	Johnson & Johnson Com USD 1.00	5.682
55.981	United Technologies Corp Com USD 1.00	5.332
52.878	Nike Inc Com USD 1.00	5.094
55.989	Chevron Corp Com USD 0.75	4.874
55.989	Exxon Mobil Corp Com NPV	4.432
55.989	Procter & Gamble Co Com NPV	4.259
56.002	Visa Inc Com USD 0.0001	4.205
55.978	Caterpillar Inc Com USD 1.00	4.008
55.983	American Express Co Com USD 0.20	3.909
55.980	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	3.592
55.989	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	3.554
55.995	EI du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	3.294
55.982	Merck & Co Inc Com USD 0.50	3.013
55.945	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	2.791
55.961	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	2.644
55.903	Coca-Cola Co Com USD 0.25	2.331
56.298	Pfizer Inc Com USD 0.50	1.856
56.228	Intel Corp Com USD 0.001	1.765
56.141	General Electric Co Com USD 0.06	1.588
56.164	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	1.506

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	167	314
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	365	431
Gesamtgewinne		**532**	**745**
Betriebliche Aufwendungen	4	(173)	(152)
Netto-Betriebsgewinn		**359**	**593**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(2)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		**(2)**	**(1)**
Nettogewinn im Geschäftsjahr		**357**	**592**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(27)	42
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**330**	**634**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	87.034	74.675
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	330	634
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	73.757	33.351
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(75.440)	(21.626)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(1.683)**	**11.725**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**85.681**	**87.034**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		96	418
Forderungen	11	11.851	9.610
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	88.034	86.726
Umlaufvermögen insgesamt		**99.981**	**96.754**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(14.310)	(9.757)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(14.310)**	**(9.757)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**85.671**	**86.997**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	10	37
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**85.681**	**87.034**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	159	303
Erträge aus der Wertpapierleihe	8	11
	167	**314**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	365	431
	365	**431**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(173)	(152)
	(173)	**(152)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	0,20	0,21

* 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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(2)	(1)
	(2)	**(1)**

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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	37	(5)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(27)	42
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(27)	42
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**10**	**37**

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 2016 und 31. Juli 2015 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	780.000	675.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	660.000	300.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(675.000)	(195.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**765.000**	**780.000**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	765.000
Zum 31. Juli 2015	780.000
Zum 31. Juli 2014	675.000

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	85.681
Zum 31. Juli 2015	87.034
Zum 31. Juli 2014	74.675

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	112,00
Zum 31. Juli 2015	111,58
Zum 31. Juli 2014	110,63

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	-	9.397
Noch nicht abgerechnete Aktienzeichnungen	11.761	-
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	1
Forderungen aus Anleiheerträgen	89	212
	11.851	**9.610**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Anlage in Anleihen	88.034	86.726
	88.034	**86.726**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(14.298)	(9.742)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(12)	(15)
	(14.310)	**(9.757)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	8	11
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	21.922	10.521
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	24.032	11.577

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,65%)			
	Anleihen (31. Juli 2015: 99,65%)		
	Frankreich (31. Juli 2015: 9,91%)		
	Italien (31. Juli 2015: 47,64%)		
	Staatsanleihen: BBB- Rating		
8.613.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/04/2019	8.634	10,08
12.954.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/05/2018	13.025	15,20
11.067.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.3% 15/10/2018	11.148	13,01
14.280.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018	14.456	16,87
	Italien - insgesamt	**47.263**	**55,16**
	Niederlande (31. Juli 2015: 10,04%)		
	Spanien (31. Juli 2015: 32,06%)		
	Staatsanleihen: BBB+ Rating		
15.300.000	Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018	15.409	17,99
9.902.000	Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	9.983	11,65
15.249.000	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2017	15.379	17,95
	Spanien - insgesamt	**40.771**	**47,59**
	Anleihen - insgesamt	**88.034**	**102,75**
	Gesamtwert der Anlagen	**88.034**	**102,75**
	Liquide Mittel†	**96**	**0,11**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(2.459)**	**(2,87)**
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**85.671**	**99,99**
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	10	0,01
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**85.681**	**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	88.034	88,05
Sonstige Vermögenswerte	11.947	11,95
Umlaufvermögen insgesamt	**99.981**	**100,00**

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Fall von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €
Verkäufe		
25.566.000	Spain Government Bond 2.1% 30/04/2017	26.207
19.757.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.15% 15/05/2017	20.028
16.566.000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/04/2017	16.737
15.618.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 15/12/2016	15.857
12.766.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2016	12.841
11.716.000	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2017	11.813
11.228.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018	11.383
11.064.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 15/11/2016	11.368
9.931.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/05/2018	9.971
9.275.000	Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018	9.311
3.834.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.3% 15/10/2018	3.860
1.611.000	Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	1.621
910.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/04/2019	911

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Käufe		
19.375.000	Spain Government Bond 0.25% 30/04/2018	19.442
17.241.000	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2017	17.385
16.408.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018	16.634
15.917.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/05/2018	15.978
14.901.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.3% 15/10/2018	14.996
13.086.000	Spain Government Bond 2.1% 30/04/2017	13.465
11.489.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.15% 15/05/2017	11.665
11.513.000	Spain Government Bond 0.25% 31/01/2019	11.581
9.523.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/04/2019	9.535
7.934.000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/04/2017	8.025
6.362.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 15/12/2016	6.467
4.186.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2016	4.209
3.888.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.75% 15/11/2016	3.997

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	1.099	1.157
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	6.781	2.330
Gesamtgewinne		**7.880**	**3.487**
Betriebliche Aufwendungen	4	(444)	(243)
Netto-Betriebsgewinn		**7.436**	**3.244**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(7)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		**(7)**	**(1)**
Nettogewinn im Geschäftsjahr		**7.429**	**3.243**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(5)	(4)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**7.424**	**3.239**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	157.514	92.911
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.424	3.239
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	296.834	98.373
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(248.744)	(37.009)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**48.090**	**61.364**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**213.028**	**157.514**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		300	909
Zahlungsmitteläquivalente		183	-
Forderungen	11	2.332	1.807
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	210.221	154.794
Umlaufvermögen insgesamt		**213.036**	**157.510**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(33)	(26)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(33)**	**(26)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**213.003**	**157.484**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	25	30
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**213.028**	**157.514**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	1.070	1.143
Erträge aus der Wertpapierleihe	29	14
	1.099	**1.157**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	6.781	2.330
	6.781	**2.330**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(444)	(243)
	(444)	**(243)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	0,20	0,20

* 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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(7)	(1)
	(7)	**(1)**

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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	30	34
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(5)	(4)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(5)	(4)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**25**	**30**

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 in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(3)	-

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.215.000	735.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	2.265.000	765.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.890.000)	(285.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**1.590.000**	**1.215.000**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	1.590.000
Zum 31. Juli 2015	1.215.000
Zum 31. Juli 2014	735.000

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	213.028
Zum 31. Juli 2015	157.514
Zum 31. Juli 2014	92.911

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	133,98
Zum 31. Juli 2015	129,64
Zum 31. Juli 2014	126,41

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	2.330	1.805
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	2	2
	2.332	**1.807**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Anlage in Anleihen	210.221	154.794
	210.221	**154.794**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(33)	(26)
	(33)	**(26)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	29	14
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	28.735	24.054
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	31.044	26.429

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 98,27%)		
	Anleihen (31. Juli 2015: 98,27%)		
	Frankreich (31. Juli 2015: 23,62%)		
	Staatsanleihen: AA Rating		
3.710.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020	3.822	1,79
4.240.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	4.383	2,06
5.194.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	5.912	2,78
4.558.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	5.294	2,48
5.618.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	6.332	2,97
6.254.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	7.471	3,51
6.148.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	7.334	3,44
5.724.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	6.588	3,09
5.194.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	5.917	2,78
	Frankreich - insgesamt	**53.053**	**24,90**
	Deutschland (31. Juli 2015: 22,02%)		
	Staatsanleihen: AAA Rating		
2.438.000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	2.510	1,18
2.862.000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	2.968	1,39
2.756.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	3.101	1,46
2.756.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	3.120	1,46
2.756.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	3.132	1,47
3.392.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	3.857	1,81
3.074.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	3.504	1,65
2.438.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2020	2.732	1,28
2.438.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2021	2.794	1,31
2.862.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	3.262	1,53
3.392.000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	3.884	1,82
3.180.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	3.613	1,70
2.862.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	3.410	1,60
3.710.000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	4.166	1,96
	Deutschland - insgesamt	**46.053**	**21,62**
	Italien (31. Juli 2015: 26,91%)		
	Staatsanleihen: BBB- Rating		
1.060.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021	1.068	0,50
2.120.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	2.165	1,02
2.332.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	2.385	1,12
2.120.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/03/2023	2.162	1,01
2.332.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	2.411	1,13
2.650.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	2.783	1,31
2.544.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	2.684	1,26
2.438.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	2.546	1,20
2.650.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	2.899	1,36
3.710.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021	4.307	2,02
2.862.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	3.331	1,56
3.710.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	4.295	2,02
3.816.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	4.312	2,02
3.710.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	4.263	2,00
2.862.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	3.589	1,68
4.028.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	4.930	2,31
3.180.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	3.978	1,87
3.180.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	4.127	1,94
3.286.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	4.279	2,01
	Italien - insgesamt	**62.514**	**29,34**
	Niederlande (31. Juli 2015: 7,35%)		
	Staatsanleihen: AAA Rating		
2.332.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	2.403	1,13
2.332.000	Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	2.714	1,27
2.544.000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2021	3.025	1,42
2.226.000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/07/2020	2.591	1,22
2.226.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	2.532	1,19
	Niederlande - insgesamt	**13.265**	**6,23**

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Anleihen (31. Juli 2015: 98,27 %) (Fortsetzung)		
	Spanien (31. Juli 2015: 18,37%)		
	Staatsanleihen: BBB+ Rating		
1.166.000	Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	1.199	0,56
2.544.000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	2.661	1,25
3.286.000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	3.450	1,62
3.604.000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	4.143	1,95
3.286.000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	3.749	1,76
2.862.000	Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	3.260	1,53
2.862.000	Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	3.446	1,62
3.392.000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	4.468	2,10
3.498.000	Spain Government Bond 5.5% 30/04/2021	4.393	2,06
3.498.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	4.567	2,14
	Spanien - insgesamt	**35.336**	**16,59**
	Anleihen - insgesamt	**210.221**	**98,68**
	Gesamtwert der Anlagen	**210.221**	**98,68**
	Zahlungsmitteläquivalente (31. Juli 2015: null)		
	OGAW-Investmentfonds - Geldmarktfonds (31. Juli 2015: null)		
183.068	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Liquidity Fund*	183	0,09
	Liquide Mittel†	**300**	**0,14**
	Sonstiges Nettovermögen	**2.299**	**1,08**
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**213.003**	**99,99**
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	25	0,01
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**213.028**	**100,00**

† Im Wesentlichen werden alle liquiden Mittel bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.
* Anlage in einer nahestehenden Partei.

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	210.221	98,68
OGAW-Investmentfonds - Geldmarktfonds	183	0,09
Sonstige Vermögenswerte	2.632	1,23
Umlaufvermögen insgesamt	**213.036**	**100,00**

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Fall von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten klassifiziert.

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €
Verkäufe		
8.019.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	9.200
7.671.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	9.071
7.688.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	9.069
6.894.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	7.955
7.041.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	7.895
7.425.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	7.730
7.016.000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	7.576
6.650.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2019	7.542
5.560.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	6.346
5.563.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	6.249
5.480.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	6.206
4.760.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	6.139
5.280.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	6.123
5.217.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	6.036
4.903.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	5.982
5.434.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/05/2019	5.829
4.608.000	Spain Government Bond 5.5% 30/04/2021	5.744
4.952.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	5.541
5.300.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2018	5.494
5.170.000	Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	5.313
4.651.000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	5.267
4.669.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	5.127
4.410.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021	5.106
4.446.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	5.071
4.405.000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	5.049
4.310.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	4.919
4.201.000	Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	4.822
3.780.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	4.712
3.618.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	4.669
4.199.000	Spain Government Bond 3.75% 31/10/2018	4.637
4.107.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	4.631
4.032.000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	4.620
4.370.000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	4.565
3.831.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	4.550
3.906.000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	4.475
4.136.000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	4.334
3.726.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	4.231
3.265.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	4.230
3.402.000	Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	4.078
3.906.000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	4.055
3.453.000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/07/2020	4.024
3.402.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	3.947
3.733.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	3.845
3.459.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	3.831

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Käufe		
9.649.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	11.347
9.121.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	10.772
9.163.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	10.536
8.868.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	10.061
8.406.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	9.707
8.366.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	9.376
8.344.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	9.266
6.798.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	8.681
6.551.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	8.480
5.720.000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	7.409
5.934.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	7.225
6.298.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	7.195
5.585.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	7.189
6.092.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	7.053
5.993.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	6.946
6.715.000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020	6.825
6.215.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	6.817
5.271.000	Spain Government Bond 5.5% 30/04/2021	6.563
5.607.000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	6.363
6.100.000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	6.213
5.537.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	6.207
5.336.000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	6.117
5.285.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021	6.106
5.309.000	Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	6.021
5.034.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	5.750
4.530.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	5.632
4.832.000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	5.538
4.681.000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	5.370
4.751.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	5.343
4.506.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	5.342
5.173.000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	5.304
4.552.000	Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	5.239
4.484.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	5.036
4.401.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	4.991
4.752.000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	4.942
4.077.000	Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	4.885
4.681.000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	4.847
4.678.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/09/2022	4.824
4.424.000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	4.780
4.682.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	4.778
4.077.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021	4.719
3.897.000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/07/2020	4.540
3.815.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2019	4.345
4.213.000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	4.298

iShares Euro Government Bond 3-7yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €
Verkäufe		
3.557.000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	3.634
3.024.000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2021	3.574
3.389.000	Bundesobligation 1% 12/10/2018	3.516
3.377.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	3.460
3.340.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	3.422
3.150.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	3.397
2.977.000	Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	3.397
2.997.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/08/2018	3.370
3.238.000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	3.321
2.898.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2021	3.293
2.865.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	3.291
2.898.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2020	3.236

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Käufe		
3.624.000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2021	4.278
4.195.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	4.225
4.008.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	4.102
3.552.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	4.089
3.775.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 15/12/2021	4.048
3.928.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	3.990
3.473.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2021	3.938
3.473.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2020	3.875
3.832.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	3.867
3.105.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	3.846

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	523	429
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	3.715	1.122
Gesamtgewinne		**4.238**	**1.551**
Betriebliche Aufwendungen	4	(105)	(63)
Netto-Betriebsgewinn		**4.133**	**1.488**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(2)	-
Finanzierungskosten insgesamt		**(2)**	**-**
Nettogewinn im Geschäftsjahr		**4.131**	**1.488**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(3)	6
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**4.128**	**1.494**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	39.964	14.650
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.128	1.494
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	66.522	43.919
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(55.441)	(20.099)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**11.081**	**23.820**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**55.173**	**39.964**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		72	104
Forderungen	11	399	366
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	54.703	39.489
Umlaufvermögen insgesamt		**55.174**	**39.959**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(9)	(6)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(9)**	**(6)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**55.165**	**39.953**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	8	11
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**55.173**	**39.964**

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

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	512	426
Erträge aus der Wertpapierleihe	11	3
	523	**429**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	3.715	1.122
	3.715	**1.122**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(105)	(63)
	(105)	**(63)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	0,20	0,20

* 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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(2)	-
	(2)	**-**

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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	11	5
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(3)	6
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(3)	6
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**8**	**11**

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 2016 und 31. Juli 2015 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	270.000	105.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	435.000	300.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(360.000)	(135.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**345.000**	**270.000**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	345.000
Zum 31. Juli 2015	270.000
Zum 31. Juli 2014	105.000

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	55.173
Zum 31. Juli 2015	39.964
Zum 31. Juli 2014	14.650

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	159,92
Zum 31. Juli 2015	148,02
Zum 31. Juli 2014	139,53

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Forderungen aus Anleiheerträgen	398	365
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	1
	399	**366**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Anlage in Anleihen	54.703	39.489
	54.703	**39.489**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(9)	(6)
	(9)	**(6)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	11	3
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	5.453	8.702
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	6.014	9.546

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 98,81%)		
	Anleihen (31. Juli 2015: 98,81%)		
	Frankreich (31. Juli 2015: 22,32%)		
	Staatsanleihen: AA Rating		
2.783.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	2.912	5,28
1.702.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	1.768	3,21
2.162.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2025	2.356	4,27
2.553.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	2.946	5,34
2.806.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	3.340	6,05
	Frankreich - insgesamt	**13.322**	**24,15**
	Deutschland (31. Juli 2015: 27,65%)		
	Staatsanleihen: AAA Rating		
1.932.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	2.067	3,75
2.185.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	2.328	4,22
1.518.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	1.687	3,06
1.932.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	2.152	3,90
1.587.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	1.825	3,31
1.472.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	1.717	3,11
1.518.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	1.786	3,23
	Deutschland - insgesamt	**13.562**	**24,58**
	Italien (31. Juli 2015: 24,23%)		
	Staatsanleihen: BBB- Rating		
1.679.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	1.749	3,17
1.380.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	1.435	2,60
1.495.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	1.614	2,93
1.702.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	1.911	3,46
1.656.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	2.018	3,66
2.001.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	2.538	4,60
	Italien - insgesamt	**11.265**	**20,42**
	Niederlande (31. Juli 2015: 7,67%)		
	Staatsanleihen: AAA Rating		
1.265.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	1.308	2,37
1.311.000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	1.507	2,73
1.334.000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	1.576	2,86
	Niederlande - insgesamt	**4.391**	**7,96**
	Spanien (31. Juli 2015: 16,94%)		
	Staatsanleihen: BBB+ Rating		
1.656.000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	1.759	3,19
1.656.000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	1.798	3,26
1.794.000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	1.984	3,59
1.978.000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	2.283	4,14
1.794.000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	2.206	4,00
1.679.000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	2.133	3,86
	Spanien - insgesamt	**12.163**	**22,04**
	Anleihen - insgesamt	**54.703**	**99,15**
	Gesamtwert der Anlagen	**54.703**	**99,15**
	Liquide Mittel†	**72**	**0,13**
	Sonstiges Nettovermögen	**390**	**0,71**
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**55.165**	**99,99**
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	8	0,01
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**55.173**	**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 2016.

Festverzinsliche Wertpapiere werden im Fall von Staatsanleihen in erster Linie nach dem Land des Emittenten 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	54.703	99,15
Sonstige Vermögenswerte	471	0,85
Umlaufvermögen insgesamt	**55.174**	**100,00**

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €
Verkäufe		
5.666.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	6.330
3.086.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	3.448
2.770.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	3.433
2.629.000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	3.399
2.994.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	3.344
2.747.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	3.183
2.740.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	3.073
2.958.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	2.971
2.213.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	2.766
2.387.000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	2.645
2.017.000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	2.397
2.243.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	2.316
2.115.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2025	2.220
1.769.000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	2.183
1.823.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	2.179
1.987.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	2.145
1.843.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	2.101
1.909.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	2.093
1.754.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	1.981
1.768.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	1.981
1.516.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/11/2022	1.960
1.916.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	1.936
1.668.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	1.924
1.793.000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	1.816
1.675.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	1.809
1.582.000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	1.776
1.650.000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	1.743
1.537.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	1.618
1.273.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	1.608
1.393.000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	1.598
1.386.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	1.530
1.361.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	1.352
1.140.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	1.242
1.116.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	1.147
936.000	Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	1.056

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Käufe		
3.879.000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	4.462
4.277.000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2025	4.430
3.866.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	4.274
4.283.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	4.235
3.919.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	4.139
3.675.000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	4.071
3.444.000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	3.612
2.828.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	3.528
3.301.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	3.421
2.997.000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	3.306
3.032.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	3.185
2.569.000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	3.043
2.897.000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	2.961
2.242.000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	2.759
2.309.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	2.755
2.695.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	2.705
2.351.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	2.570
2.253.000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	2.553
2.626.000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	2.546
2.239.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	2.499
2.124.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	2.440
2.387.000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	2.401
2.011.000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	2.244
2.095.000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	2.244
2.151.000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	2.232
1.988.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	2.204
1.690.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	2.091
1.791.000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	2.040
1.567.000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	2.012
1.678.000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	1.854
1.702.000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	1.717
1.380.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	1.402

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	-	326
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	2.448
Gesamtgewinne		**-**	**2.774**
Betriebliche Aufwendungen**	4	-	(77)
Netto-Betriebsgewinn		**-**	**2.697**
Nettogewinn im Geschäftsjahr		**-**	**2.697**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	1
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**-**	**2.698**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	38.085
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	2.698
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	28.350
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(11.961)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	(57.172)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**-**	**(40.783)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

* 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		-	-
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 zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**-**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**-**

* 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 8 zu entnehmen.

iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Erträge aus Anleihen	-	325
Erträge aus der Wertpapierleihe	-	1
	-	326

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	2.448
	-	2.448

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	-	(77)
	-	(77)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die vom Manager im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen. 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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	-	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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	(1)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	1
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	1
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen 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.

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	300.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	210.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(90.000)
Fusionsbedingte Übertragung	-	(420.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares Euro Inflation Link Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	300.000

	in Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	38.085

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	126,95

9. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
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	-	-

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	14.498	7.187
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	14.487	(696)
Gesamtgewinne		**28.985**	**6.491**
Betriebliche Aufwendungen	4	(226)	(171)
Netto-Betriebsgewinn		**28.759**	**6.320**
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**28.759**	**6.320**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(145)	(91)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**28.614**	**6.229**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	13	36
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**28.627**	**6.265**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	282.584	117.277
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	28.627	6.265
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	142.694	166.139
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(96.908)	(7.097)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**45.786**	**159.042**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**356.997**	**282.584**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		2.576	1.296
Margin-Cashkonto		-	99
Forderungen	10	1.017	595
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	353.532	280.547
Umlaufvermögen insgesamt		**357.125**	**282.537**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		(183)	-
Verbindlichkeiten	12	(21)	(16)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(204)**	**(16)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**356.921**	**282.521**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	76	63
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**356.997**	**282.584**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Zinserträge	5	4
Dividendenerträge	14.398	7.162
Erträge aus der Wertpapierleihe	95	21
	14.498	**7.187**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	14.080	(669)
Nettogewinne/(-verluste) aus Futures-Kontrakten	388	(26)
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	19	(1)
	14.487	**(696)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Verwaltungsgebühren	(226)	(171)
	(226)	**(171)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	0,07	0,09

* 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 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	63	27
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	13	36
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	13	36
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**76**	**63**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Transaktionskosten	(796)	(832)

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	3.100.158	1.325.158
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.725.000	1.850.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.075.000)	(75.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**3.750.158**	**3.100.158**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	3.750.158
Zum 31. Juli 2015	3.100.158
Zum 31. Juli 2014	1.325.158

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	356.997
Zum 31. Juli 2015	282.584
Zum 31. Juli 2014	117.277

	£
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	95,20
Zum 31. Juli 2015	91,15
Zum 31. Juli 2014	88,50

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Zinsforderungen	-	1
Forderungen aus Dividendenerträgen	995	588
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	1
Offene Steuerrückforderung	21	5
	1.017	**595**

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Anlage in Aktien	353.142	280.533
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	390	14
	353.532	**280.547**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(21)	(16)
	(21)	**(16)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	95	21
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	11.173	9.144
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	12.207	10.098

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,27%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,27%)		
	Deutschland (31. Juli 2015: 0,30%)		
	Freizeit		
95.350	TUI AG Com NPV	938	0,26
	Deutschland - insgesamt	**938**	**0,26**
	Irland (31. Juli 2015: 0,90%)		
	Baustoffe und Zubehör		
167.799	CRH Plc Com EUR 0.32	3.863	1,08
	Unterhaltung		
16.569	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	1.457	0,41
	Öl- und Gasgesellschaften		
17.852	DCC Plc Com EUR 0.25	1.202	0,34
	Irland - insgesamt	**6.522**	**1,83**
	Jersey (31. Juli 2015: 5,89%)		
	Werbung		
262.207	WPP Plc Com GBP 0.10	4.452	1,25
	Gewerbliche Dienstleistungen		
194.182	Experian Plc Com USD 0.10	2.864	0,80
	Vertrieb und Großhandel		
51.024	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	2.148	0,60
	Bergbau		
2.359.016	Glencore Plc Com USD 0.01	4.404	1,23
19.290	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	1.711	0,48
	Pharmazeutika		
177.590	Shire Plc Com GBP 0.05	8.651	2,43
	Jersey - insgesamt	**24.230**	**6,79**
	Spanien (31. Juli 2015: 0,57%)		
	Fluggesellschaften		
350.132	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	1.421	0,40
	Spanien - insgesamt	**1.421**	**0,40**
	Schweiz (31. Juli 2015: 0,15%)		
	Getränke		
39.519	Coca-Cola HBC AG Com CHF 6.70	617	0,17
	Schweiz - insgesamt	**617**	**0,17**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 91,46%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
639.924	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	3.414	0,96
334.784	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	2.648	0,74
	Fluggesellschaften		
50.259	easyJet Plc Com GBP 0.2728571	523	0,15
	Bekleidungseinzelhändler		
89.627	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	1.182	0,33

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Nettoinventarwerts
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 91,46 %) (Fortsetzung)		
	Autoteile und Ausrüstung		
346.713	GKN Plc Com GBP 0.10	1.002	0,28
	Banken		
3.388.263	Barclays Plc Com GBP 0.25	5.237	1,46
4.008.508	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	19.846	5,56
12.949.894	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	6.883	1,93
662.740	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	1.274	0,36
543.069	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	3.283	0,92
	Getränke		
509.589	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	11.012	3,08
193.425	SABMiller Plc Com USD 0.10	8.537	2,39
	Chemikalien		
39.150	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.109245	1.282	0,36
	Gewerbliche Dienstleistungen		
101.830	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	1.218	0,34
101.609	Babcock International Group Plc Com GBP 0.60	985	0,28
67.179	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	1.588	0,44
133.910	Capita Plc Com GBP 0.020667	1.285	0,36
32.523	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	1.178	0,33
221.798	Relx Plc Com GBP 0.144397	3.183	0,89
	Kosmetik und Körperpflege		
244.088	Unilever Plc Com GBP 0.0311	8.624	2,41
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
44.149	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP 0.004	573	0,16
63.133	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918604	1.752	0,49
29.577	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	800	0,22
22.864	Schroders Plc Com GBP 1.00	598	0,17
267.059	Worldpay Group Plc Com GBP 0.03	784	0,22
	Elektrizität		
203.570	SSE Plc Com GBP 0.50	3.086	0,86
	Unterhaltung		
143.570	Merlin Entertainments Plc Com GBP 0.01	678	0,19
	Lebensmittel		
70.501	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	1.897	0,53
285.725	J Sainsbury Plc Com GBP 0.285714	640	0,18
1.643.454	Tesco Plc Com GBP 0.05	2.564	0,72
437.902	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP 0.10	814	0,23
	Forst- und Papierprodukte		
74.307	Mondi Plc Com EUR 0.20	1.136	0,32
	Gasversorger		
1.097.712	Centrica Plc Com GBP 0.061728	2.646	0,74
763.170	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	8.265	2,32
	Gesundheitsfürsorgedienste		
79.062	Mediclinic International Plc Com GBP 0.10	849	0,24
	Gesundheitspflegeprodukte		
181.408	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	2.255	0,63

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,27 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 91,46 %) (Fortsetzung)		
	Wohnungsbau		
201.466	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	881	0,25
26.018	Berkeley Group Holdings Plc Com NPV	698	0,19
61.878	Persimmon Plc Com GBP 0.10	1.043	0,29
660.533	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	1.021	0,29
	Hotels		
39.863	InterContinental Hotels Group Plc Com GBP 0.1896657	1.204	0,34
36.909	Whitbread Plc Com GBP 0.7679739	1.424	0,40
	Haushaltsartikel		
127.210	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	9.313	2,61
	Versicherungen		
40.500	Admiral Group Plc Com GBP 0.001	876	0,24
818.488	Aviva Plc Com GBP 0.25	3.201	0,90
278.200	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP 0.1090909	974	0,27
1.201.355	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	2.471	0,69
988.788	Old Mutual Plc Com GBP 0.1142857	2.081	0,58
516.257	Prudential Plc Com GBP 0.05	6.892	1,93
205.475	RSA Insurance Group Plc Com GBP 0.01	1.023	0,29
104.862	St James's Place Plc Com GBP 0.15	970	0,27
395.731	Standard Life Plc Com GBP 0.122222	1.199	0,34
	Freizeit		
36.913	Carnival Plc Com USD 1.66	1.343	0,38
	Medien		
757.417	ITV Plc Com GBP 0.10	1.484	0,41
166.240	Pearson Plc Com GBP 0.25	1.464	0,41
212.150	Sky Plc Com GBP 0.50	1.952	0,55
	Bergbau		
264.375	Anglo American Plc Com USD 0.54945	2.196	0,61
71.801	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	359	0,10
427.316	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	4.036	1,13
34.290	Fresnillo Plc Com USD 0.50	662	0,19
244.635	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	6.020	1,69
	Sonstige Fertigung		
79.374	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	1.003	0,28
	Öl- und Gasgesellschaften		
3.739.882	BP Plc Com USD 0.25	15.964	4,47
757.798	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	15.171	4,25
851.702	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	16.553	4,64
	Pharmazeutika		
255.327	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	12.884	3,61
983.639	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	16.604	4,65
28.094	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	739	0,21
	Druck- und Verlagswesen		
131.298	Informa Plc Com GBP 0.001	937	0,26

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 91,46 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienfonds (REITs)		
207.222	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	1.389	0,39
158.671	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	884	0,25
189.668	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	569	0,16
159.162	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	1.740	0,48
	Restaurants und Bars		
333.354	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	4.784	1,34
	Einzelhandel		
201.285	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	703	0,20
461.472	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	1.551	0,44
327.991	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	1.047	0,29
29.266	Next Plc Com GBP 0.10	1.471	0,41
50.563	Travis Perkins Plc Com GBP 0.10	789	0,22
	Halbleiter		
285.574	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	4.775	1,34
	Software		
217.915	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	1.553	0,43
	Spezialfinanzdienstleistungen		
196.249	3i Group Plc Com GBP 0.738636	1.210	0,34
	Telekommunikation		
1.693.042	BT Group Plc Com GBP 0.05	6.998	1,96
5.374.962	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	12.338	3,46
	Tabak		
377.127	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	18.181	5,09
194.914	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	7.765	2,18
	Transportdienstleistungen		
184.110	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	937	0,26
	Wasser		
47.595	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	1.166	0,33
137.942	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	1.401	0,39
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**319.414**	**89,47**
	Aktien - insgesamt	**353.142**	**98,92**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inven-tarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,01%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,01%)			
56	FTSE 100 Index Futures September 2016	3.348	390	0,11
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**390**	**0,11**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**390**	**0,11**

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inven-tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**353.532**	**99,03**
Liquide Mittel†	**2.393**	**0,67**
Sonstiges Nettovermögen	**996**	**0,28**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**356.921**	**99,98**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	76	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**356.997**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 2.576.063 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. (182.762) £ sind als Sicherheit für Futures-Kontrakte mit der Credit Suisse AG zahlbar.

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	353.142	98,88
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	390	0,11
Sonstige Vermögenswerte	3.593	1,01
Umlaufvermögen insgesamt	**357.125**	**100,00**

iShares FTSE 100 UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. £
Verkäufe		
1.151.424	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	5.414
262.677	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	4.859
265.203	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	4.825
109.188	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	4.744
1.081.690	BP Plc Com USD 0.25	4.335
284.992	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	4.289
1.556.559	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	3.483
74.024	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	3.138
147.862	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	2.939
38.248	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	2.667
56.199	SABMiller Plc Com USD 0.10	2.414
3.724.639	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	2.379
71.079	Unilever Plc Com GBP 0.0311	2.339
222.127	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	2.262
56.767	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	2.178
492.005	BT Group Plc Com GBP 0.05	2.115
150.124	Prudential Plc Com GBP 0.05	2.030
41.818	Shire Plc Com GBP 0.05	1.878
77.833	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	1.730
985.760	Barclays Plc Com GBP 0.25	1.600
98.120	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	1.292
77.368	WPP Plc Com GBP 0.10	1.259
110.052	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	1.226
178.727	Rexam Plc Com GBP 0.8035714	1.150
680.402	Glencore Plc Com USD 0.01	1.118
123.273	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	1.114

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. £
Käufe		
1.957.065	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	9.270
180.399	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	6.939
456.900	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	6.801
470.754	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	6.698
1.828.548	BP Plc Com USD 0.25	6.243
2.571.579	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	5.729
122.250	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	5.459
122.931	Shire Plc Com GBP 0.05	5.209
7.220.537	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	4.703
244.085	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	4.620
811.526	BT Group Plc Com GBP 0.05	3.968
94.473	SABMiller Plc Com USD 0.10	3.899
61.133	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	3.834
117.176	Unilever Plc Com GBP 0.0311	3.573
366.241	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	3.570
240.158	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	3.567
93.567	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	3.497
315.463	BG Group Plc Com GBP 0.10	3.211
247.603	Prudential Plc Com GBP 0.05	3.102
1.625.594	Barclays Plc Com GBP 0.25	2.978
117.715	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	2.019
20.916	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	1.872
157.676	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	1.859
124.038	WPP Plc Com GBP 0.10	1.843
390.712	Aviva Plc Com GBP 0.25	1.799

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	7.313	6.697
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(78.339)	24.781
Gesamt(verluste)/-gewinne		**(71.026)**	**31.478**
Betriebliche Aufwendungen	4	(702)	(775)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		**(71.728)**	**30.703**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(5)	(2)
Finanzierungskosten insgesamt		**(5)**	**(2)**
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**(71.733)**	**30.701**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.033)	(877)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**(72.766)**	**29.824**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(99)	125
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(72.865)**	**29.949**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	238.955	303.883
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(72.865)	29.949
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	72.085	46.630
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(103.338)	(141.507)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(31.253)**	**(94.877)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**134.837**	**238.955**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		382	1.391
Margin-Cashkonto		77	132
Forderungen	11	35	5
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	134.274	237.274
Umlaufvermögen insgesamt		**134.768**	**238.802**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(39)	(64)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(10)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(49)**	**(64)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**134.719**	**238.738**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	118	217
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**134.837**	**238.955**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Zinserträge	-	4
Dividendenerträge	7.129	6.518
Erträge aus der Wertpapierleihe	184	175
	7.313	**6.697**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(77.947)	24.850
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	(384)	(83)
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(8)	14
	(78.339)	**24.781**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(702)	(775)
	(702)	**(775)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,33	0,33

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(5)	(2)
	(5)	**(2)**

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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	217	92
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(99)	125
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(99)	125
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**118**	**217**

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

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(69)	(57)

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.975.078	4.425.078
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.050.000	600.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.750.000)	(2.050.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**2.275.078**	**2.975.078**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	2.275.078
Zum 31. Juli 2015	2.975.078
Zum 31. Juli 2014	4.425.078

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	134.837
Zum 31. Juli 2015	238.955
Zum 31. Juli 2014	303.883

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	59,27
Zum 31. Juli 2015	80,32
Zum 31. Juli 2014	68,67

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Forderungen aus Dividendenerträgen	33	-
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	2	5
	35	**5**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Anlage in Aktien	134.274	237.246
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	-	28
	134.274	**237.274**

Finanzielle Verbindlichkeiten:	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	(10)	-
	(10)	**-**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(39)	(64)
	(39)	**(64)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

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

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	184	175
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	24.366	15.341
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	26.156	16.919

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,29%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,29%)		
	Italien (31. Juli 2015: 89,95%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
209.798	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR 4.40	2.142	1,59
	Bekleidungseinzelhändler		
74.135	Moncler SpA Com NPV	1.162	0,86
	Banken		
143.661	Banca Mediolanum SpA Com EUR 0.10	942	0,70
1.345.377	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	414	0,31
268.181	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC Com EUR 3.00	982	0,73
2.434.609	Banca Popolare di Milano Scarl Com NPV	1.054	0,78
457.512	Banco Popolare SC Com NPV	1.151	0,85
152.792	FinecoBank Banca Fineco SpA Com EUR 0.33	811	0,60
6.744.715	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	13.286	9,85
310.644	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	1.946	1,44
2.842.068	UniCredit SpA Com NPV	6.230	4,62
483.787	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	1.328	0,98
	Getränke		
158.258	Davide Campari-Milano SpA Com EUR 0.10	1.461	1,08
	Baustoffe und Zubehör		
40.588	Buzzi Unicem SpA Com EUR 0.60	728	0,54
108.250	Italcementi SpA Com EUR 1.00	1.145	0,85
	Gewerbliche Dienstleistungen		
267.770	Atlantia SpA Com EUR 1.00	5.969	4,43
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
52.960	Azimut Holding SpA Com NPV	744	0,55
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
114.886	Prysmian SpA Com EUR 0.10	2.403	1,78
	Elektrizität		
859.268	A2A SpA Com EUR 0.52	1.089	0,81
4.269.209	Enel SpA Com EUR 1.00	17.545	13,01
	Elektronik		
800.647	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	3.894	2,89
	Gasversorger		
1.371.419	Snam SpA Com NPV	7.090	5,26
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
57.705	Exor SpA Com NPV	2.007	1,49
	Versicherungen		
706.168	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	8.319	6,17
255.811	Poste Italiane SpA Com NPV	1.592	1,18
274.432	Unipol Gruppo Finanziario SpA Com NPV	681	0,51
559.093	UnipolSai SpA Com NPV	838	0,62
	Italien (31. Juli 2015: 89,95 %) (Fortsetzung)		
	Internet		
34.782	Yoox Net-A-Porter Group SpA Com NPV	871	0,65
	Medien		
419.728	Mediaset SpA Com EUR 0.52	1.137	0,84
	Öl- und Gasgesellschaften		
1.379.798	Eni SpA Com NPV	18.862	13,99
	Öl- und Gasdienstleistungen		
3.224.121	Saipem SpA Com NPV	1.260	0,94
	Pharmazeutika		
57.059	Recordati SpA Com EUR 0.125	1.655	1,23
	Einzelhandel		
99.711	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	4.315	3,20
26.392	Salvatore Ferragamo SpA Com EUR 0.10	556	0,41
	Telekommunikation		
5.179.249	Telecom Italia SpA Com NPV	3.954	2,93
	Italien - insgesamt	**119.563**	**88,67**
	Luxemburg (31. Juli 2015 1,68%)		
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
264.928	Tenaris SA Com USD 1.00	3.166	2,35
	Luxemburg - insgesamt	**3.166**	**2,35**
	Niederlande (31. Juli 2015: 7,66%)		
	Autohersteller		
74.010	Ferrari NV Com EUR 0.01	2.988	2,22
492.850	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	2.839	2,11
	Maschinen - diversifiziert		
537.254	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	3.425	2,53
	Halbleiter		
351.905	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	2.293	1,70
	Niederlande - insgesamt	**11.545**	**8,56**
	Aktien - insgesamt	**134.274**	**99,58**

Anzahl der Aktien		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,01%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,01%)			
5	FTSE MIB Mini Index Futures September 2016	430	(10)	(0,01)
	Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**(10)**	**(0,01)**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**(10)**	**(0,01)**

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**134.264**	**99,57**
Liquide Mittel†	**459**	**0,34**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(4)**	**(0,00)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**134.719**	**99,91**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	118	0,09
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**134.837**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 382.189 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 77.070 € 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 Umlaufve-mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	134.274	99,63
Sonstige Vermögenswerte	494	0,37
Umlaufvermögen insgesamt	**134.768**	**100,00**

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €
Verkäufe		
1.140.961	Eni SpA Com NPV	15.736
3.447.465	Enel SpA Com EUR 1.00	13.415
5.588.040	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	11.930
585.387	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	7.018
2.266.513	UniCredit SpA Com NPV	5.974
1.086.030	Snam SpA Com NPV	5.623
5.889.133	Telecom Italia SpA Com NPV	5.119
217.106	Atlantia SpA Com EUR 1.00	5.009
81.508	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	3.839
654.527	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	3.179
438.604	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	2.667
216.292	Tenaris SA Com USD 1.00	2.529
403.007	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	2.508
58.363	Ferrari NV Com EUR 0.01	2.148
94.024	Prysmian SpA Com EUR 0.10	1.846
2.750.565	Saipem SpA Com NPV	1.554
248.950	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	1.500
47.217	Exor SpA Com NPV	1.495
288.030	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	1.490
358.646	Banco Popolare SC Com NPV	1.327
206.120	Poste Italiane SpA Com NPV	1.296
396.439	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	1.231
343.611	Mediaset SpA Com EUR 0.52	1.185

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Käufe		
700.067	Eni SpA Com NPV	9.946
3.435.088	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	9.300
2.060.552	Enel SpA Com EUR 1.00	8.322
1.556.273	UniCredit SpA Com NPV	6.526
359.741	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	5.306
187.158	Atlantia SpA Com EUR 1.00	4.540
856.316	Snam SpA Com NPV	4.221
3.355.021	Telecom Italia SpA Com NPV	3.420
461.931	Poste Italiane SpA Com NPV	3.278
49.999	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	2.779
249.619	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	2.431
56.699	Ferrari NV Com EUR 0.01	2.388
80.421	Recordati SpA Com EUR 0.125	2.044
495.380	Unipol Gruppo Finanziario SpA Com NPV	2.024
195.417	Italcementi SpA Com EUR 1.00	1.992
401.478	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	1.869
210.314	Anima Holding SpA Com NPV	1.784
268.803	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	1.718
3.881.006	Saipem SpA Com NPV	1.644
224.609	FinecoBank Banca Fineco SpA Com EUR 0.33	1.570
132.558	Tenaris SA Com USD 1.00	1.544
334.706	Banco Popolare SC Com NPV	1.429
85.157	Pirelli & C. SpA Com NPV	1.280
32.686	Exor SpA Com NPV	1.243
241.471	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	1.216
154.479	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	1.211
57.334	Prysmian SpA Com EUR 0.10	1.184
175.622	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	1.032

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Australia - B UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	-	1.923
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(9.412)
Gesamtverluste		**-**	**(7.489)**
Betriebliche Aufwendungen**	4	-	(193)
Netto-Betriebsverlust		**-**	**(7.682)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(7.682)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	(23)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(7.705)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	(36)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**-**	**(7.741)**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	38.074
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	(7.741)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	18.680
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(17.615)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	(31.398)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**-**	**(30.333)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	-

* 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		-	-
Margin-Cashkonto		-	-
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		**-**	**-**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**-**

* 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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinserträge	-	2
Dividendenerträge	-	1.918
Erträge aus der Wertpapierleihe	-	3
	-	1.923

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapieren	-	(9.280)
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	-	(35)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	-	(97)
	-	(9.412)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	-	(193)
	-	(193)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	-	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	36
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	(36)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	(36)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	-	(4)

iShares MSCI Australia - B UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	237.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	125.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(125.000)
Fusionsbedingte Übertragung	-	(237.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	237.000

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	38.074

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	160,65

10. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

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

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 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	-	-

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	1.950	3.634
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(5.738)	(68.800)
Gesamtverluste		**(3.788)**	**(65.166)**
Betriebliche Aufwendungen	4	(346)	(696)
Netto-Betriebsverlust		**(4.134)**	**(65.862)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**(4.134)**	**(65.862)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(155)	(272)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**(4.289)**	**(66.134)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(244)	239
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(4.533)**	**(65.895)**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	90.296	29.029
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4.533)	(65.895)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	13.994	200.866
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(73.236)	(73.704)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(59.242)**	**127.162**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**26.521**	**90.296**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		124	395
Margin-Cashkonto		-	94
Forderungen	10	137	258
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	26.263	89.392
Umlaufvermögen insgesamt		**26.524**	**90.139**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		(2)	-
Verbindlichkeiten	12	(14)	(54)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(46)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(16)**	**(100)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**26.508**	**90.039**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	13	257
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**26.521**	**90.296**

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

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	1.950	3.634
	1.950	**3.634**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(5.650)	(68.506)
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	(8)	(101)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(80)	(193)
	(5.738)	**(68.800)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(346)	(696)
	(346)	**(696)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	257	18
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(244)	239
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(244)	239
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**13**	**257**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(64)	(204)

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.771.000	346.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	325.000	2.400.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.650.000)	(975.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**446.000**	**1.771.000**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	446.000
Zum 31. Juli 2015	1.771.000
Zum 31. Juli 2014	346.000

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	26.521
Zum 31. Juli 2015	90.296
Zum 31. Juli 2014	29.029

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	59,46
Zum 31. Juli 2015	50,99
Zum 31. Juli 2014	83,90

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Forderungen aus Dividendenerträgen	137	258
	137	**258**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	26.244	89.392
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	19	-
	26.263	**89.392**

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(46)
	-	**(46)**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(14)	(54)
	(14)	**(54)**

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,00%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,00%)		
	Brasilien (31. Juli 2015: 99,00%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
59.056	Embraer SA Com NPV	271	1,02
	Bekleidungseinzelhändler		
56.251	Lojas Renner SA Com NPV	474	1,79
	Banken		
73.890	Banco Bradesco SA Com NPV	668	2,52
244.846	Banco Bradesco SA Pref NPV	2.148	8,10
75.492	Banco do Brasil SA Com NPV	492	1,85
36.536	Banco Santander Brasil SA Unit NPV	230	0,87
254.849	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	2.664	10,04
	Getränke		
416.250	Ambev SA Com NPV	2.420	9,12
	Allgemeiner Einzelhandel		
16.696	Lojas Americanas SA Com NPV	67	0,25
52.161	Lojas Americanas SA Pref NPV	309	1,17
	Baustoffe und Zubehör		
27.715	Duratex SA Com NPV	85	0,32
	Chemikalien		
13.356	Braskem SA Pref NPV	77	0,29
31.862	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	729	2,75
	Gewerbliche Dienstleistungen		
77.928	CCR SA Com NPV	451	1,70
89.684	Cielo SA Com NPV	1.018	3,84
121.896	Kroton Educacional SA Com NPV	545	2,05
13.939	Localiza Rent a Car SA Com NPV	173	0,65
19.288	Qualicorp SA Com NPV	127	0,48
	Kosmetik und Körperpflege		
15.016	Natura Cosmeticos SA Com NPV	155	0,58
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
152.118	BM&FBovespa SA Com NPV	899	3,39
19.886	CETIP SA - Mercados Organizados Com NPV	266	1,00
	Elektrizität		
16.900	AES Tiete Energia SA Unit NPV	90	0,34
20.144	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	139	0,52
66.821	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL 5.00	188	0,71
17.076	Cia Energetica de Sao Paulo Pref NPV	73	0,28
9.140	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	91	0,34
18.182	CPFL Energia SA Com NPV	128	0,48
27.243	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	121	0,46
14.560	Engie Brasil Energia SA Com NPV	190	0,72
17.400	Equatorial Energia SA Com NPV	299	1,13
8.140	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA Unit NPV	65	0,24
	Ingenieurwesen und Bau		
7.032	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA Com NPV	137	0,52
	Brasilien (31. Juli 2015: 99,00 %) (Fortsetzung)		
	Lebensmittel		
54.101	BRF SA Com NPV	908	3,42
13.748	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	209	0,79
63.264	JBS SA Com NPV	213	0,80
2.640	M Dias Branco SA Com NPV	95	0,36
	Forst- und Papierprodukte		
22.076	Fibria Celulose SA Com NPV	135	0,51
48.684	Klabin SA Unit NPV	256	0,97
35.924	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	110	0,41
	Industriemetalle und Bergbau		
55.320	Cia Siderurgica Nacional SA Com NPV	190	0,72
80.788	Gerdau SA Pref NPV	193	0,73
113.378	Vale SA Com NPV	649	2,45
169.868	Vale SA Pref NPV	788	2,97
	Versicherungen		
61.496	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	573	2,16
23.468	Odontoprev SA Com NPV	94	0,35
9.596	Porto Seguro SA Com NPV	84	0,32
15.414	Sul America SA Unit NPV	82	0,31
	Maschinen - diversifiziert		
50.024	WEG SA Com NPV	236	0,89
	Öl- und Gasgesellschaften		
10.904	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	114	0,43
262.439	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	1.138	4,29
345.650	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	1.269	4,79
	Pharmazeutika		
31.128	Hypermarcas SA Com NPV	264	1,00
	Immobilienanlagen und dienstleistungen		
50.486	BR Malls Participacoes SA Com NPV	220	0,83
	Einzelhandel		
20.352	Raia Drogasil SA Com NPV	417	1,57
	Software		
11.112	Totvs SA Com NPV	113	0,43
	Spezialfinanzdienstleistungen		
343.888	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	889	3,35
	Telekommunikation		
39.758	Telefonica Brasil SA Pref NPV	605	2,28
74.884	Tim Participacoes SA Com NPV	193	0,73
	Transportdienstleistungen		
70.100	Rumo Logistica Operadora Multimodal SA Com NPV	132	0,50
	Wasser		
30.052	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	286	1,08
	Brasilien - insgesamt	**26.244**	**98,96**
	Aktien - insgesamt	**26.244**	**98,96**

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: (0,05)%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: (0,05)%)			
6	MSCI Emerging Market Mini Futures September 2016	246	19	0,07
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**19**	**0,07**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**19**	**0,07**

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**26.263**	**99,03**
Liquide Mittel†	**122**	**0,46**
Sonstiges Nettovermögen	**123**	**0,46**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**26.508**	**99,95**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	13	0,05
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**26.521**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 123.960 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. (1.641) US$ sind als Sicherheit für Futures-Kontrakte mit der Credit Suisse AG zahlbar.

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	26.244	98,95
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	19	0,07
Sonstige Vermögenswerte	261	0,98
Umlaufvermögen insgesamt	**26.524**	**100,00**

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
1.543.956	Ambev SA Com NPV	7.909
1.005.200	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	7.871
864.023	Banco Bradesco SA Pref NPV	5.556
217.183	BRF SA Com NPV	3.169
1.284.254	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	2.860
301.138	Cielo SA Com NPV	2.842
975.385	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	2.735
1.207.876	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	2.436
118.850	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	2.196
565.370	BM&FBovespa SA Com NPV	2.180
630.800	Vale SA Pref NPV	2.103
258.497	Banco Bradesco SA Com NPV	1.804
422.210	Vale SA Com NPV	1.754
230.200	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	1.724
130.114	Telefonica Brasil SA Pref NPV	1.437
451.632	Kroton Educacional SA Com NPV	1.374
216.720	Embraer SA Com NPV	1.361
282.800	Banco do Brasil SA Com NPV	1.308
204.269	Lojas Renner SA Com NPV	1.171
289.800	CCR SA Com NPV	1.130
72.200	Raia Drogasil SA Com NPV	992
180.828	Klabin SA Unit NPV	966
133.260	Souza Cruz SA Com NPV	938
80.800	Fibria Celulose SA Com NPV	853
176.337	Lojas Americanas SA Pref NPV	813
73.000	CETIP SA - Mercados Organizados Com NPV	782
242.000	JBS SA Com NPV	781

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
360.400	Ambev SA Com NPV	1.828
229.600	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	1.751
196.300	Banco Bradesco SA Pref NPV	1.237
77.500	Equatorial Energia SA Com NPV	764
49.300	BRF SA Com NPV	764
65.000	Cielo SA Com NPV	632
299.400	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	618
53.600	Telefonica Brasil SA Pref NPV	583
227.700	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	582
272.500	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	552
28.000	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	501
147.300	Vale SA Pref NPV	489
132.500	BM&FBovespa SA Com NPV	448
99.000	Vale SA Com NPV	416
58.600	Banco Bradesco SA Com NPV	405
54.200	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	401
49.700	Embraer SA Com NPV	339
66.600	Banco do Brasil SA Com NPV	307
105.000	Kroton Educacional SA Com NPV	292
46.900	Lojas Renner SA Com NPV	259
19.700	Raia Drogasil SA Com NPV	251
68.200	CCR SA Com NPV	244
42.500	Klabin SA Unit NPV	239
18.300	Fibria Celulose SA Com NPV	214
182.100	Rumo Logistica Operadora Multimodal SA Com NPV	200
55.500	JBS SA Com NPV	188
39.900	Lojas Americanas SA Pref NPV	185

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Canada UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	17.547	18.755
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	6.821	(137.112)
Gesamtgewinne/(-verluste)		**24.368**	**(118.357)**
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.472)	(2.881)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		**21.896**	**(121.238)**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	-	(3)
Finanzierungskosten insgesamt		**-**	**(3)**
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		**21.896**	**(121.241)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(3.958)	(4.231)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		**17.938**	**(125.472)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(89)	420
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**17.849**	**(125.052)**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	545.431	354.453
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	17.849	(125.052)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	363.105	202.024
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(299.114)	(355.518)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	469.524
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**63.991**	**316.030**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**627.271**	**545.431**

* Mit Wirkung vom 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 geändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Canada UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		1.978	1.722
Margin-Cashkonto		70	119
Forderungen	11	4.007	801
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	623.488	542.228
Umlaufvermögen insgesamt		**629.543**	**544.870**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(2.965)	(221)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(2.965)**	**(221)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**626.578**	**544.649**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	693	782
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**627.271**	**545.431**

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

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinserträge	8	7
Dividendenerträge	15.833	16.911
Erträge aus der Wertpapierleihe	1.706	1.837
	17.547	**18.755**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	6.646	(136.647)
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	138	145
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	37	(610)
	6.821	**(137.112)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(2.472)	(2.881)
	(2.472)	**(2.881)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,48	0,48

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Bankzinsen	-	(3)
	-	**(3)**

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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	782	362
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(89)	420
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(89)	420
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**693**	**782**

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

iShares MSCI Canada UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(71)	(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.

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	5.002.008	2.649.473
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	3.775.000	1.675.000
Fusionsbedingte Übertragung	-	3.527.579
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.050.000)	(2.850.044)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**5.727.008**	**5.002.008**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	5.727.008
Zum 31. Juli 2015	5.002.008
Zum 31. Juli 2014	2.649.473

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	627.271
Zum 31. Juli 2015	545.431
Zum 31. Juli 2014*	354.453

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	109,53
Zum 31. Juli 2015	109,04
Zum 31. Juli 2014*	133,78

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

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	2.709	-
Zinsforderungen	1	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	1.123	626
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	174	175
	4.007	**801**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	623.409	542.212
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	79	16
	623.488	**542.228**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(2.698)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(232)	(221)
Sonstige Verbindlichkeiten	(35)	-
	(2.965)	**(221)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	1.706	1.837
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	134.801	186.730
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	147.270	205.642

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI Canada UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,41%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,41%)		
	Kanada (31. Juli 2015: 99,41%)		
	Luft- und Raumfahrt		
144.032	CAE Inc Com NPV	1.920	0,31
	Autoteile und Ausrüstung		
26.035	Linamar Corp Com NPV	1.033	0,17
215.258	Magna International Inc Com NPV	8.301	1,32
	Banken		
344.215	Bank of Montreal Com NPV	22.090	3,52
644.164	Bank of Nova Scotia Com NPV	32.716	5,21
212.699	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	16.172	2,58
180.459	National Bank of Canada Com NPV	6.186	0,99
795.478	Royal Bank of Canada Com NPV	48.538	7,73
993.282	Toronto-Dominion Bank Com NPV	43.325	6,91
	Chemikalien		
70.236	Agrium Inc Com NPV	6.380	1,02
48.407	Methanex Corp Com NPV	1.356	0,22
447.650	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	6.979	1,11
	Bekleidung und Accessoires		
123.726	Gildan Activewear Inc Com NPV	3.624	0,58
	Computer		
267.458	BlackBerry Ltd Com NPV	2.031	0,33
119.160	CGI Group Inc Com NPV	5.791	0,92
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
133.066	CI Financial Corp Com NPV	2.718	0,44
206.630	Element Financial Corp Com NPV	2.214	0,35
52.133	IGM Financial Inc Com NPV	1.448	0,23
	Elektrizität		
40.719	Atco Ltd Com NPV	1.535	0,24
150.694	Fortis Inc Com NPV	4.989	0,80
95.518	Hydro One Ltd Com NPV	1.896	0,30
	Ingenieurwesen und Bau		
80.147	SNC-Lavalin Group Inc Com NPV	3.453	0,55
	Lebensmittel		
87.747	Empire Co Ltd Com NPV	1.398	0,22
27.545	George Weston Ltd Com NPV	2.449	0,39
120.708	Loblaw Cos Ltd Com NPV	6.730	1,07
127.476	Metro Inc Com NPV	4.639	0,74
136.808	Saputo Inc Com NPV	4.113	0,66
	Forst- und Papierprodukte		
36.470	West Fraser Timber Co Ltd Com NPV	1.250	0,20
	Gasgesellschaften		
66.769	Canadian Utilities Ltd Com NPV	2.054	0,33
	Goldbergbau		
116.605	Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	6.781	1,08
623.449	Barrick Gold Corp Com NPV	13.625	2,17
359.974	Eldorado Gold Corp Com NPV	1.477	0,24
	Kanada (31. Juli 2015: 99,41 %) (Fortsetzung)		
	Goldbergbau (Fortsetzung)		
94.866	Franco-Nevada Corp Com NPV	7.317	1,17
444.325	Goldcorp Inc Com NPV	7.942	1,27
658.162	Kinross Gold Corp Com NPV	3.402	0,54
504.791	Yamana Gold Inc Com NPV	2.888	0,46
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
89.920	Finning International Inc Com NPV	1.453	0,23
	Versicherungen		
11.797	Fairfax Financial Holdings Ltd Com NPV	6.314	1,01
159.467	Great-West Lifeco Inc Com NPV	4.136	0,66
54.855	Industrial Alliance Insurance & Financial Services Inc Com NPV	1.782	0,28
70.392	Intact Financial Corp Com NPV	5.049	0,81
1.055.198	Manulife Financial Corp Com NPV	14.395	2,30
199.927	Power Corp of Canada Com NPV	4.359	0,69
133.586	Power Financial Corp Com NPV	3.089	0,49
327.662	Sun Life Financial Inc Com NPV	10.809	1,72
	Medien		
218.761	Shaw Communications Inc Com NPV	4.439	0,71
183.959	Thomson Reuters Corp Com NPV	7.746	1,23
	Bergbau		
211.796	Cameco Corp Com NPV	2.025	0,32
370.901	First Quantum Minerals Ltd Com NPV	3.203	0,51
232.571	Silver Wheaton Corp Com NPV	6.486	1,04
303.354	Teck Resources Ltd Com NPV	4.820	0,77
538.410	Turquoise Hill Resources Ltd Com NPV	1.907	0,30
	Sonstige Fertigung		
1.040.115	Bombardier Inc Com NPV	1.563	0,25
	Öl- und Gasgesellschaften		
186.402	ARC Resources Ltd Com NPV	3.269	0,52
585.770	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	17.734	2,83
445.747	Cenovus Energy Inc Com NPV	6.371	1,02
270.202	Crescent Point Energy Corp Com NPV	3.956	0,63
454.744	Encana Corp Com NPV	3.658	0,58
189.538	Husky Energy Inc Com NPV	2.228	0,36
158.748	Imperial Oil Ltd Com NPV	4.882	0,78
179.578	Inter Pipeline Ltd Com NPV	3.751	0,60
85.143	Peyto Exploration & Development Corp Com NPV	2.414	0,38
109.653	PrairieSky Royalty Ltd Com NPV	2.124	0,34
103.348	Seven Generations Energy Ltd Com NPV	2.160	0,34
889.031	Suncor Energy Inc Com NPV	23.957	3,82
106.600	Tourmaline Oil Corp Com NPV	2.729	0,43
59.494	Vermilion Energy Inc Com NPV	1.981	0,32
	Verpackungen und Behälter		
14.885	CCL Industries Inc Com NPV	2.666	0,42
	Pharmazeutika		
173.730	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	3.874	0,62

iShares MSCI Canada UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,41 %) (Fortsetzung)		
	Kanada (31. Juli 2015: 99,41 %) (Fortsetzung)		
	Pipelines		
86.116	AltaGas Ltd Com NPV	2.193	0,35
490.572	Enbridge Inc Com NPV	20.183	3,22
98.045	Keyera Corp Com NPV	2.813	0,45
199.805	Pembina Pipeline Corp Com NPV	5.828	0,93
379.398	TransCanada Corp Com NPV	17.602	2,80
162.193	Veresen Inc Com NPV	1.373	0,22
	Immobilienanlagen und dienstleistungen		
475.731	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	16.449	2,62
66.386	First Capital Realty Inc Com NPV	1.180	0,19
	Immobilienfonds (REITs)		
72.835	H&R Real Estate Investment Trust NPV	1.297	0,20
84.390	RioCan Real Estate Investment Trust NPV	1.870	0,30
34.112	Smart Real Estate Investment Trust Reits NPV	1.004	0,16
	Einzelhandel		
224.400	Alimentation Couche-Tard Inc Com NPV	10.153	1,62
37.621	Canadian Tire Corp Ltd Com NPV	3.951	0,63
62.136	Dollarama Inc Com NPV	4.594	0,73
44.838	Jean Coutu Group PJC Inc Com NPV	649	0,10
117.776	Restaurant Brands International Inc Com NPV	5.273	0,84
	Software		
10.192	Constellation Software Inc Com NPV	4.134	0,66
64.795	Open Text Corp Com NPV	3.949	0,63
	Spezialfinanzdienstleistungen		
44.844	Onex Corp Com NPV	2.782	0,44
	Telekommunikation		
78.729	BCE Inc Com NPV	3.773	0,60
193.753	Rogers Communications Inc Com NPV	8.561	1,36
100.387	Telus Corp Com NPV	3.360	0,54
	Transportdienstleistungen		
422.033	Canadian National Railway Co Com NPV	26.687	4,25
77.794	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	11.662	1,86
	Kanada - insgesamt	**623.409**	**99,38**
	Aktien - insgesamt	**623.409**	**99,38**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inven-tarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,00%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,00%)			
23	S&P TSX 60 Index Futures September 2016	2.904	79	0,01
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**79**	**0,01**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**79**	**0,01**

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inven-tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**623.488**	**99,39**
Liquide Mittel†	**2.048**	**0,33**
Sonstiges Nettovermögen	**1.042**	**0,17**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**626.578**	**99,89**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	693	0,11
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**627.271**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 1.977.776 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 70.398 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	623.409	99,03
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	79	0,01
Sonstige Vermögenswerte	6.055	0,96
Umlaufvermögen insgesamt	**629.543**	**100,00**

iShares MSCI Canada UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
429.051	Royal Bank of Canada Com NPV	23.729
534.711	Toronto-Dominion Bank Com NPV	21.635
355.779	Bank of Nova Scotia Com NPV	16.011
239.798	Canadian National Railway Co Com NPV	14.003
438.434	Suncor Energy Inc Com NPV	11.548
188.383	Bank of Montreal Com NPV	10.825
255.203	Enbridge Inc Com NPV	9.459
570.479	Manulife Financial Corp Com NPV	8.243
114.992	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	8.234
252.355	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	8.219
316.649	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	7.785
94.042	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	7.494
205.475	TransCanada Corp Com NPV	7.328
49.090	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	6.485
178.073	Sun Life Financial Inc Com NPV	5.594
121.325	Alimentation Couche-Tard Inc Com NPV	5.343
121.751	Magna International Inc Com NPV	5.052
241.287	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	4.401
108.509	Thomson Reuters Corp Com NPV	4.218
337.583	Barrick Gold Corp Com NPV	3.958
104.891	Rogers Communications Inc Com NPV	3.914
41.585	Agrium Inc Com NPV	3.746
238.985	Goldcorp Inc Com NPV	3.541
66.036	Loblaw Cos Ltd Com NPV	3.434
6.343	Fairfax Financial Holdings Ltd Com NPV	3.270
238.172	Cenovus Energy Inc Com NPV	3.159

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
546.911	Royal Bank of Canada Com NPV	29.721
659.424	Toronto-Dominion Bank Com NPV	26.263
429.158	Bank of Nova Scotia Com NPV	18.856
281.911	Canadian National Railway Co Com NPV	16.106
589.450	Suncor Energy Inc Com NPV	15.036
228.677	Bank of Montreal Com NPV	13.006
345.756	Enbridge Inc Com NPV	12.606
328.702	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	10.456
141.194	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	9.854
700.454	Manulife Financial Corp Com NPV	9.672
389.859	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	9.259
251.846	TransCanada Corp Com NPV	9.234
117.751	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	9.216
53.451	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	6.868
217.941	Sun Life Financial Inc Com NPV	6.672
149.453	Alimentation Couche-Tard Inc Com NPV	6.473
144.228	Magna International Inc Com NPV	5.585
413.815	Barrick Gold Corp Com NPV	5.305
298.470	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	5.171
123.345	Thomson Reuters Corp Com NPV	4.738
128.583	Rogers Communications Inc Com NPV	4.710
300.994	Goldcorp Inc Com NPV	4.475
8.505	Fairfax Financial Holdings Ltd Com NPV	4.382
47.698	Agrium Inc Com NPV	4.211
80.183	Loblaw Cos Ltd Com NPV	4.046
69.248	Franco-Nevada Corp Com NPV	3.942

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Chile UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	43	557
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(1.574)	(3.448)
Gesamtverluste		**(1.531)**	**(2.891)**
Betriebliche Aufwendungen**	4	(35)	(118)
Netto-Betriebsverlust		**(1.566)**	**(3.009)**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	-	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		**-**	**(1)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**(1.566)**	**(3.010)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(7)	(109)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**(1.573)**	**(3.119)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(140)	(4)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(1.713)**	**(3.123)**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	16.731	18.181
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.713)	(3.123)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	3.016	13.708
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(18.034)	(12.035)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(15.018)**	**1.673**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**16.731**

* Der Fonds wurde am 4. Dezember 2015 geschlossen.
** 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 Chile UCITS ETF*

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		1	70
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	16.530
Umlaufvermögen insgesamt		**1**	**16.600**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(1)	(9)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(1)**	**(9)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**16.591**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	-	140
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**16.731**

* Der Fonds wurde am 4. Dezember 2015 geschlossen.

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

iShares MSCI Chile UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	43	557
	43	**557**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(1.540)	(3.493)
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(34)	45
	(1.574)	**(3.448)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(35)	(118)
	(35)	**(118)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,65	0,65

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Bankzinsen	-	(1)
	-	**(1)**

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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	140	144
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(140)	(4)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(140)	(4)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**140**

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 in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(22)	(23)

iShares MSCI Chile UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	270.000	245.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	50.000	200.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(320.000)	(175.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**270.000**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	270.000
Zum 31. Juli 2014	245.000

	in Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	16.731
Zum 31. Juli 2014	18.181

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	61,97
Zum 31. Juli 2014	74,21

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	-	16.530
	-	**16.530**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	-	(9)
Sonstige Verbindlichkeiten	(1)	-
	(1)	**(9)**

iShares MSCI Chile UCITS ETF*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
8.405.752	Enersis SA Com NPV	2.106
194.743	Empresas COPEC SA Com NPV	1.726
1.404.323	Empresa Nacional de Electricidad SA Com NPV	1.695
28.233.039	Banco Santander Chile Com NPV	1.294
208.418	SACI Falabella Com NPV	1.270
535.072	Empresas CMPC SA Com NPV	1.196
555.596	Cencosud SA Com NPV	1.166
10.326.294	Banco de Chile Com NPV	1.043
3.377.845	Colbun SA Com NPV	854
63.263	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	712
128.438	Latam Airlines Group SA Com NPV	696
41.220	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Pref NPV	683
65.558.261	Corpbanca SA Com NPV	571
1.119.281	Aguas Andinas SA Com NPV	569
14.208	Banco de Credito e Inversiones Com NPV	552
1.078.640	AES Gener SA Com NPV	486
50.618	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA Com NPV	462
111.436	Embotelladora Andina SA Pref NPV	345
205.093	Sonda SA Com NPV	341
159.896	Vina Concha y Toro SA Com NPV	242

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
1.321.670	Enersis SA Com NPV	376
30.615	Empresas COPEC SA Com NPV	297
220.765	Empresa Nacional de Electricidad SA Com NPV	285
84.091	Empresas CMPC SA Com NPV	225
4.437.024	Banco Santander Chile Com NPV	217
32.755	SACI Falabella Com NPV	208
96.333	Cencosud SA Com NPV	194
1.597.358	Banco de Chile Com NPV	166
531.613	Colbun SA Com NPV	140
20.216	Latam Airlines Group SA Com NPV	117
9.995	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	110
10.338.525	Corpbanca SA Com NPV	98
2.207	Banco de Credito e Inversiones Com NPV	95
176.925	Aguas Andinas SA Com NPV	92
6.500	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Pref NPV	91
170.576	AES Gener SA Com NPV	86
8.009	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA Com NPV	75
32.023	Sonda SA Com NPV	54
17.400	Embotelladora Andina SA Pref NPV	52
24.966	Vina Concha y Toro SA Com NPV	40

* Der Fonds wurde am 4. Dezember 2015 geschlossen.

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	4.529	4.963
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(7.024)	(21.567)
Gesamtverluste		**(2.495)**	**(16.604)**
Betriebliche Aufwendungen	4	(998)	(1.177)
Netto-Betriebsverlust		**(3.493)**	**(17.781)**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(5)	(4)
Finanzierungskosten insgesamt		**(5)**	**(4)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**(3.498)**	**(17.785)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(579)	(628)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**(4.077)**	**(18.413)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(375)	405
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(4.452)**	**(18.008)**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	192.865	89.553
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4.452)	(18.008)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	40.438	180.696
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(43.443)	(59.376)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(3.005)**	**121.320**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**185.408**	**192.865**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		2.704	1.997
Margin-Cashkonto		26	220
Forderungen	11	692	3.352
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	181.957	190.580
Umlaufvermögen insgesamt		**185.379**	**196.149**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	(713)
Verbindlichkeiten	13	(102)	(2.946)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	(131)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(102)**	**(3.790)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**185.277**	**192.359**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	131	506
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**185.408**	**192.865**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	4.458	4.907
Erträge aus der Wertpapierleihe	71	56
	4.529	**4.963**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(7.003)	(21.106)
Nettogewinne/(-verluste) aus Futures-Kontrakten	18	(260)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(39)	(201)
	(7.024)	**(21.567)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(998)	(1.177)
	(998)	**(1.177)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen. 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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,65	0,65

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Bankzinsen	(5)	(4)
	(5)	**(4)**

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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	506	101
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(375)	405
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(375)	405
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**131**	**506**

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 in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(192)	(340)

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.703.886	728.886
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	375.000	1.475.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(425.000)	(500.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**1.653.886**	**1.703.886**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	1.653.886
Zum 31. Juli 2015	1.703.886
Zum 31. Juli 2014	728.886

	in Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	185.408
Zum 31. Juli 2015	192.865
Zum 31. Juli 2014	89.553

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	112,10
Zum 31. Juli 2015	113,19
Zum 31. Juli 2014	122,86

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	17	2.679
Forderungen aus Dividendenerträgen	671	669
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	4	2
Sonstige Forderungen	-	2
	692	**3.352**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	181.760	190.575
Anlage in Bezugsrechten	11	5
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	186	-
	181.957	**190.580**

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(131)
	-	**(131)**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(15)	(19)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	-	(2.809)
Zinsverbindlichkeiten	-	(2)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(87)	(116)
	(102)	**(2.946)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Weitere Informationen zum effizienten Portfoliomanagement sind Anmerkung 8 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	71	56
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	16.720	5.103
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	18.351	5.707

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 98,81%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81%)		
	Bermuda (31. Juli 2015: 1,18%)		
	Autohersteller		
217.094	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD 0.01	241	0,13
	Gewerbliche Dienstleistungen		
125.414	COSCO Pacific Ltd Com HKD 0.10	129	0,07
	Computer		
192.000	Alibaba Health Information Technology Ltd Com HKD 0.01	133	0,07
	Unterhaltung		
710.000	Alibaba Pictures Group Ltd Com HKD 0.25	152	0,08
	Forst- und Papierprodukte		
110.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd Com HKD 0.10	87	0,05
	Gasgesellschaften		
125.954	China Gas Holdings Ltd Com HKD 0.01	198	0,11
54.000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD 0.10	157	0,08
	Innenausstattung		
77.000	Haier Electronics Group Co Ltd Com HKD 0.10	129	0,07
	Öl- und Gasgesellschaften		
227.809	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD 0.01	172	0,09
	Pharmazeutika		
89.500	Luye Pharma Group Ltd Com USD 0.02	57	0,03
	Einzelhandel		
848.000	GOME Electrical Appliances Holding Ltd Com HKD 0.025	103	0,06
	Halbleiter		
601.000	Hanergy Thin Film Power Group Ltd Com HKD 0.0025*/**	-	0,00
	Wasser		
304.000	Beijing Enterprises Water Group Ltd Com HKD 0.10	184	0,10
	Bermuda - insgesamt	**1.742**	**0,94**
	Cayman-Inseln (31. Juli 2015: 7,39%)		
	Bekleidungseinzelhändler		
41.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	216	0,12
	Autohersteller		
355.000	Geely Automobile Holdings Ltd Com HKD 0.02	233	0,13
	Biotechnologie		
60.500	3SBio Inc Com USD 0.00001	60	0,03
	Gewerbliche Dienstleistungen		
87.000	China Conch Venture Holdings Ltd Com HKD 0.01	166	0,09
8.790	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR NPV	387	0,21
	Cayman-Inseln (31. Juli 2015: 7,39 %) (Fortsetzung)		
	Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)		
2.794	TAL Education Group ADR NPV	168	0,09
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
57.912	Chailease Holding Co Ltd Com TWD 10.00	103	0,05
	Elektronik		
46.500	AAC Technologies Holdings Inc Com USD 0.01	434	0,23
5.000	Casetek Holdings Ltd Com TWD 10.00	20	0,01
14.000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD 10.00	29	0,02
	Alternative Energien		
790.000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd Com HKD 0.10	108	0,06
	Ingenieurwesen und Bau		
112.000	China State Construction International Holdings Ltd Com HKD 0.025	150	0,08
	Lebensmittel		
278.000	China Huishan Dairy Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	109	0,06
191.772	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD 0.10	320	0,17
138.379	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Com USD 0.005	120	0,07
402.019	Want Want China Holdings Ltd Com USD 0.02	246	0,13
	Gasgesellschaften		
45.430	ENN Energy Holdings Ltd Com HKD 0.10	215	0,12
	Gesundheitspflegeprodukte		
69.860	China Medical System Holdings Ltd Com USD 0.005	103	0,06
46.992	Hengan International Group Co Ltd Com HKD 0.10	394	0,21
	Internet		
5.019	58.com Inc ADR NPV	261	0,14
65.567	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	5.407	2,92
17.935	Baidu Inc ADR NPV	2.861	1,54
22.157	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	967	0,52
44.946	JD.com Inc ADR NPV	973	0,52
17.389	SouFun Holdings Ltd ADR NPV	89	0,05
372.510	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	8.953	4,83
26.109	Vipshop Holdings Ltd ADR NPV	372	0,20
1.948	YY Inc ADR NPV	76	0,04
	Freizeit		
2.326	Qunar Cayman Islands Ltd ADR NPV	70	0,04
	Maschinen - diversifiziert		
42.000	Haitian International Holdings Ltd Com HKD 0.10	70	0,04
	Pharmazeutika		
325.000	Sino Biopharmaceutical Ltd Com HKD 0.025	217	0,12
	Immobilienanlagen und dienstleistungen		
283.501	China Evergrande Group Com USD 0.01	179	0,10
183.062	China Resources Land Ltd Com HKD 0.10	453	0,24
392.220	Country Garden Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	159	0,09
101.061	Longfor Properties Co Ltd Com HKD 0.10	138	0,07

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81 %) (Fortsetzung)		
	Cayman-Inseln (31. Juli 2015: 7,39 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen (Fortsetzung)		
90.597	Shimao Property Holdings Ltd Com HKD 0.10	118	0,06
247.333	Shui On Land Ltd Com USD 0.0025	66	0,04
142.655	Soho China Ltd Com HKD 0.02	66	0,03
116.000	Sunac China Holdings Ltd Com HKD 0.10	73	0,04
	Einzelhandel		
72.000	Anta Sports Products Ltd Com HKD 0.10	160	0,08
387.472	Belle International Holdings Ltd Com HKD 0.01	254	0,14
	Halbleiter		
1.704.000	Semiconductor Manufacturing International Corp Com USD 0.0004	138	0,07
	Software		
57.000	Kingsoft Corp Ltd Com USD 0.0005	97	0,05
5.220	NetEase Inc ADR NPV	1.066	0,58
	Cayman-Inseln - insgesamt	**26.864**	**14,49**
	Hongkong (31. Juli 2015: 7,42%)		
	Banken		
289.977	Citic Ltd Com NPV	438	0,24
	Getränke		
90.145	China Resources Beer Holdings Co Ltd Com NPV	174	0,09
	Computer		
485.457	Lenovo Group Ltd Com NPV	313	0,17
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
56.000	China Everbright Ltd Com NPV	107	0,06
92.000	Far East Horizon Ltd Com NPV	72	0,04
	Elektrizität		
203.000	China Power International Development Ltd Com NPV	82	0,05
132.914	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	210	0,11
	Umweltkontrolle		
174.000	China Everbright International Ltd Com NPV	187	0,10
	Gasgesellschaften		
36.032	Beijing Enterprises Holdings Ltd Com NPV	203	0,11
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
92.830	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	272	0,15
	Versicherungen		
111.534	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd Com NPV	218	0,12
	Eisen und Stahl		
143.896	Fosun International Ltd Com NPV	187	0,10
	Mobilfunk		
402.260	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	428	0,23
	Öl- und Gasgesellschaften		
1.184.072	CNOOC Ltd Com NPV	1.414	0,76
	Pharmazeutika		
268.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd Com NPV	231	0,12
	Hongkong (31. Juli 2015: 7,42 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
144.000	China Jinmao Holdings Group Ltd Com NPV	40	0,02
264.757	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	870	0,47
40.948	Shanghai Industrial Holdings Ltd Com NPV	95	0,05
221.409	Sino-Ocean Group Holdings Ltd Com NPV	93	0,05
	Einzelhandel		
176.000	Sun Art Retail Group Ltd Com NPV	122	0,06
	Telekommunikation		
407.723	China Mobile Ltd Com NPV	5.026	2,71
	Wasser		
178.000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	272	0,15
	Hongkong - insgesamt	**11.054**	**5,96**
	Indien (31. Juli 2015: 12,12%)		
	Landwirtschaft		
226.926	ITC Ltd Com INR 1.00	856	0,46
	Autohersteller		
63.537	Ashok Leyland Ltd Com INR 1.00	91	0,05
863	Eicher Motors Ltd Com INR 10.00	290	0,16
18.416	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd Com INR 2.00	91	0,05
25.521	Mahindra & Mahindra Ltd Com INR 5.00	559	0,30
6.550	Maruti Suzuki India Ltd Com INR 5.00	466	0,25
11.015	Tata Motors Ltd ADR NPV	416	0,22
21.933	Tata Motors Ltd Class 'A' Com INR 2.00	106	0,06
43.054	Tata Motors Ltd Com INR 2.00	323	0,17
	Autoteile und Ausrüstung		
526	Bosch Ltd Com INR 10.00	197	0,11
23.021	Motherson Sumi Systems Ltd Com INR 1.00	114	0,06
	Banken		
41.178	Axis Bank Ltd Com INR 2.00	335	0,18
37.378	ICICI Bank Ltd ADR NPV	283	0,16
10.389	State Bank of India GDR NPV	352	0,19
5.272	Yes Bank Ltd Com INR 10.00	96	0,05
	Getränke		
3.926	United Spirits Ltd Com INR 10.00	143	0,08
	Baustoffe und Zubehör		
1.683	ACC Ltd Com INR 10.00	43	0,02
49.974	Ambuja Cements Ltd Com INR 2.00	203	0,11
424	Shree Cement Ltd Com INR 10.00	101	0,05
2.183	Ultratech Cement Ltd Com INR 10.00	121	0,07
	Chemikalien		
19.672	Asian Paints Ltd Com INR 1.00	327	0,18
20.571	UPL Ltd Com INR 2.00	192	0,10
	Kohle		
45.961	Coal India Ltd Com INR 10.00	225	0,12
	Gewerbliche Dienstleistungen		
59.282	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd Com INR 2.00	206	0,11

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81 %) (Fortsetzung)		
	Indien (31. Juli 2015: 12,12 %) (Fortsetzung)		
	PC-Dienstleistungen		
30.557	Infosys Ltd ADR NPV	502	0,27
91.259	Infosys Ltd Com INR 5.00	1.465	0,79
31.889	Tata Consultancy Services Ltd Com INR 1.00	1.247	0,67
29.500	Wipro Ltd ADR NPV	334	0,18
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
914	Bajaj Finance Ltd Com INR 10.00	141	0,07
100.631	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR 2.00	2.066	1,11
20.903	Indiabulls Housing Finance Ltd Com INR 2.00	238	0,13
23.255	LIC Housing Finance Ltd Com INR 2.00	181	0,10
17.357	Power Finance Corp Ltd Com INR 10.00	57	0,03
10.371	Shriram Transport Finance Co Ltd Com INR 10.00	198	0,11
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
38.964	Bharat Heavy Electricals Ltd Com INR 2.00	85	0,05
10.973	Havells India Ltd Com INR 1.00	63	0,03
4.762	Siemens Ltd Com INR 2.00	94	0,05
	Elektrizität		
87.972	NTPC Ltd Com INR 10.00	208	0,11
46.786	Tata Power Co Ltd Com INR 1.00	50	0,03
	Ingenieurwesen und Bau		
21.753	Larsen & Toubro Ltd GDR NPV	506	0,27
	Lebensmittel		
739	GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd Com INR 10.00	70	0,04
1.699	Nestle India Ltd Com INR 10.00	181	0,10
	Gasgesellschaften		
22.354	GAIL India Ltd Com INR 10.00	127	0,07
	Gesundheitsfürsorgedienste		
4.707	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR 5.00	96	0,05
	Haushaltsartikel		
7.595	Godrej Consumer Products Ltd Com INR 1.00	180	0,10
44.844	Hindustan Unilever Ltd Com INR 1.00	617	0,33
36.260	Marico Ltd Com INR 1.00	154	0,08
	Eisen und Stahl		
4.433	JSW Steel Ltd Com INR 10.00	111	0,06
17.319	Tata Steel Ltd Com INR 10.00	91	0,05
	Freizeit		
5.220	Bajaj Auto Ltd Com INR 10.00	211	0,11
3.523	Hero MotoCorp Ltd Com INR 2.00	168	0,09
	Medien		
40.974	Zee Entertainment Enterprises Ltd Com INR 1.00	305	0,17
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
8.383	Bharat Forge Ltd Com INR 2.00	95	0,05
	Bergbau		
59.542	Hindalco Industries Ltd Com INR 1.00	119	0,06
16.275	Vedanta Ltd ADR NPV	158	0,09
	Indien (31. Juli 2015: 12,12 %) (Fortsetzung)		
	Öl- und Gasgesellschaften		
11.646	Bharat Petroleum Corp Ltd Com INR 10.00	103	0,06
24.589	Cairn India Ltd Com INR 10.00	70	0,04
53.731	Oil & Natural Gas Corp Ltd Com INR 5.00	177	0,09
39.362	Reliance Industries Ltd Com INR 10.00	597	0,32
23.095	Reliance Industries Ltd GDR NPV	696	0,38
	Pflegeprodukte		
29.759	Dabur India Ltd Com INR 1.00	135	0,07
	Pharmazeutika		
19.692	Aurobindo Pharma Ltd Com INR 1.00	233	0,13
10.160	Cadila Healthcare Ltd Com INR 1.00	56	0,03
25.293	Cipla Ltd Com INR 2.00	199	0,11
4.907	Divi's Laboratories Ltd Com INR 2.00	88	0,05
5.141	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	224	0,12
3.101	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR 5.00	136	0,07
9.925	Glenmark Pharmaceuticals Ltd Com INR 1.00	128	0,07
15.342	Lupin Ltd Com INR 2.00	399	0,21
4.316	Piramal Enterprises Ltd Com INR 2.00	103	0,06
65.067	Sun Pharmaceutical Industries Ltd Com INR 1.00	805	0,43
	Einzelhandel		
13.492	Titan Co Ltd Com INR 1.00	85	0,05
	Software		
38.411	HCL Technologies Ltd Com INR 2.00	431	0,23
17.352	Tech Mahindra Ltd Com INR 5.00	125	0,07
	Telekommunikation		
70.511	Bharti Airtel Ltd Com INR 5.00	380	0,20
33.332	Bharti Infratel Ltd Com INR 10.00	197	0,11
73.053	Idea Cellular Ltd Com INR 10.00	114	0,06
	Transportdienstleistungen		
3.230	Container Corp of India Ltd Com INR 10.00	73	0,04
	Indien - insgesamt	**21.808**	**11,76**
	Indonesien (31. Juli 2015: 3,45%)		
	Landwirtschaft		
471.600	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT Com IDR 10.00	135	0,07
35.700	Gudang Garam Tbk PT Com IDR 500.00	184	0,10
516.500	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT Com IDR 4.00	143	0,08
	Banken		
840.700	Bank Central Asia Tbk PT Com IDR 62.50	926	0,50
300.400	Bank Danamon Indonesia Tbk PT Com NPV	80	0,04
655.800	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR 500.00	506	0,27
544.600	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 7500.00	222	0,12
754.300	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 250.00	662	0,36
	Baustoffe und Zubehör		
106.600	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT Com IDR 500.00	139	0,08

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81 %) (Fortsetzung)		
	Indonesien (31. Juli 2015: 3,45 %) (Fortsetzung)		
	Baustoffe und Zubehör (Fortsetzung)		
217.300	Semen Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 100.00	155	0,08
	Kohle		
1.123.000	Adaro Energy Tbk PT Com IDR 100.00	87	0,05
	Gewerbliche Dienstleistungen		
46.900	Jasa Marga Persero Tbk PT Com IDR 500.00	19	0,01
	Vertrieb und Großhandel		
91.300	AKR Corporindo Tbk PT Com IDR 100.00	47	0,03
	Lebensmittel		
122.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT Com IDR 50.00	80	0,05
327.200	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR 100.00	208	0,11
	Gasgesellschaften		
772.800	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk Com IDR 100.00	194	0,11
	Wohnungsbau		
210.500	Waskita Karya Persero Tbk PT Com IDR 2000.00	45	0,02
	Haushaltsartikel		
93.000	Unilever Indonesia Tbk PT Com IDR 10.00	320	0,17
	Maschinen - diversifiziert		
122.300	United Tractors Tbk PT Com IDR 250.00	147	0,08
	Medien		
600.000	Global Mediacom Tbk PT Com IDR 100.00	47	0,03
276.400	Media Nusantara Citra Tbk PT Com IDR 100.00	45	0,02
343.400	Surya Citra Media Tbk PT Com IDR 50.00	83	0,04
	Pharmazeutika		
1.175.500	Kalbe Farma Tbk PT Com IDR 10.00	150	0,08
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
285.300	Bumi Serpong Damai Tbk PT Com IDR 100.00	46	0,03
1.359.700	Lippo Karawaci Tbk PT Com IDR 100.00	117	0,06
555.700	Summarecon Agung Tbk PT Com IDR 100.00	72	0,04
	Einzelhandel		
1.365.500	Astra International Tbk PT Com IDR 50.00	803	0,43
172.200	Matahari Department Store Tbk PT Com IDR 5000.00	262	0,14
	Telekommunikation		
3.412.900	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 50.00	1.102	0,59
112.400	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT Com IDR 100.00	49	0,03
209.850	XL Axiata Tbk PT Com IDR 100.00	59	0,03
	Indonesien - insgesamt	**7.134**	**3,85**
	Malaysia (31. Juli 2015: 4,91%)		
	Landwirtschaft		
61.300	Felda Global Ventures Holdings Bhd Com MYR 1.00	28	0,02
	Malaysia (31. Juli 2015: 4,91 %) (Fortsetzung)		
	Landwirtschaft (Fortsetzung)		
22.800	HAP Seng Consolidated Bhd Com MYR 1.00	43	0,02
184.500	IOI Corp Bhd Com MYR 0.10	192	0,11
36.900	Kuala Lumpur Kepong Bhd Com MYR 1.00	209	0,11
	Fluggesellschaften		
71.700	AirAsia Bhd Com MYR 0.10	52	0,03
	Autohersteller		
19.100	UMW Holdings Bhd Com MYR 0.50	27	0,01
	Banken		
39.700	Alliance Financial Group Bhd Com MYR 1.00	39	0,02
161.400	AMMB Holdings Bhd Com MYR 1.00	171	0,09
228.060	CIMB Group Holdings Bhd Com MYR 1.00	245	0,13
27.680	Hong Leong Bank Bhd Com MYR 1.00	89	0,05
249.824	Malayan Banking Bhd Com MYR 1.00	492	0,27
178.930	Public Bank Bhd Com MYR 1.00	856	0,46
13.563	RHB Bank Bhd Com MYR 1.00	17	0,01
	Chemikalien		
174.800	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYR 0.10	281	0,15
	Gewerbliche Dienstleistungen		
42.000	Westports Holdings Bhd Com MYR 0.10	46	0,03
	Diversifizierte Industrieunternehmen		
260.200	IJM Corp Bhd Com MYR 1.00	217	0,12
	Elektrizität		
227.200	Tenaga Nasional Bhd Com MYR 1.00	801	0,43
267.550	YTL Power International Bhd Com MYR 0.50	93	0,05
	Ingenieurwesen und Bau		
160.700	Gamuda Bhd Com MYR 1.00	190	0,10
38.180	Malaysia Airports Holdings Bhd Com MYR 1.00	56	0,03
	Lebensmittel		
44.500	PPB Group Bhd Com MYR 1.00	175	0,09
	Gesundheitsfürsorgedienste		
149.700	IHH Healthcare Bhd Com MYR 1.00	240	0,13
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
183.938	Sime Darby Bhd Com MYR 0.50	335	0,18
376.080	YTL Corp Bhd Com MYR 0.10	153	0,08
	Hotels		
163.600	Genting Bhd Com MYR 0.10	330	0,18
236.200	Genting Malaysia Bhd Com MYR 0.10	249	0,13
	Seetransport		
53.900	MISC Bhd Com MYR 1.00	99	0,05
	Medien		
24.600	Astro Malaysia Holdings Bhd Com MYR 0.10	18	0,01
	Sonstige Fertigung		
26.600	Hartalega Holdings Bhd Com MYR 0.50	28	0,02
	Öl- und Gasgesellschaften		
12.300	Petronas Dagangan Bhd Com MYR 1.00	70	0,04
	Öl- und Gasdienstleistungen		
151.300	Dialog Group Bhd Com MYR 0.10	57	0,03

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81 %) (Fortsetzung)		
	Malaysia (31. Juli 2015: 4,91 %) (Fortsetzung)		
	Öl- und Gasdienstleistungen (Fortsetzung)		
54.000	Petronas Gas Bhd Com MYR 1.00	294	0,16
204.900	SapuraKencana Petroleum Bhd Com MYR 1.00	71	0,04
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
125.171	IOI Properties Group Bhd Com MYR 1.00	73	0,04
	Telekommunikation		
192.847	Axiata Group Bhd Com MYR 1.00	269	0,14
195.300	DiGi.Com Bhd Com MYR 0.01	238	0,13
139.700	Maxis Bhd Com MYR 0.10	206	0,11
65.000	Telekom Malaysia Bhd Com MYR 0.70	109	0,06
	Tabak		
7.800	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR 0.50	94	0,05
	Malaysia - insgesamt	**7.252**	**3,91**
	Volksrepublik China (31. Juli 2015: 18,51%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
153.000	AviChina Industry & Technology Co Ltd Com CNY 1.00	112	0,06
	Fluggesellschaften		
136.757	Air China Ltd Com CNY 1.00	105	0,05
132.000	China Southern Airlines Co Ltd Com CNY 1.00	87	0,05
	Autohersteller		
43.000	Byd Co Ltd Com CNY 1.00	272	0,15
55.100	Chongqing Changan Automobile Co Ltd Com CNY 1.00	91	0,05
186.451	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY 1.00	230	0,12
207.464	Great Wall Motor Co Ltd Com CNY 1.00	215	0,11
126.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd Com CNY 1.00	162	0,09
	Autoteile und Ausrüstung		
72.938	Weichai Power Co Ltd Com CNY 1.00	87	0,05
	Banken		
1.613.997	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY 1.00	593	0,32
5.265.294	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	2.165	1,17
598.244	Bank of Communications Co Ltd Com CNY 1.00	402	0,22
603.200	China CITIC Bank Corp Ltd Com CNY 1.00	381	0,21
5.585.558	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	3.736	2,01
187.000	China Everbright Bank Co Ltd Com CNY 1.00	81	0,04
263.761	China Merchants Bank Co Ltd Com CNY 1.00	564	0,30
406.995	China Minsheng Banking Corp Ltd Com CNY 1.00	424	0,23
139.000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd Com CNY 1.00	73	0,04
4.897.386	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	2.764	1,49
	Getränke		
16.000	Tsingtao Brewery Co Ltd Com CNY 1.00	56	0,03
	Volksrepublik China (31. Juli 2015: 18,51 %) (Fortsetzung)		
	Bau & Baustoffe		
87.806	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY 1.00	230	0,13
217.327	China National Building Material Co Ltd Com CNY 1.00	99	0,05
	Chemikalien		
224.000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd Com CNY 1.00	109	0,06
	Kohle		
175.392	China Coal Energy Co Ltd Com CNY 1.00	92	0,05
225.005	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY 1.00	430	0,23
141.897	Yanzhou Coal Mining Co Ltd Com CNY 1.00	87	0,05
	Gewerbliche Dienstleistungen		
94.000	Jiangsu Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	132	0,07
90.000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	93	0,05
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
518.000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY 1.00	168	0,09
209.000	China Galaxy Securities Co Ltd Com CNY 1.00	181	0,10
147.000	CITIC Securities Co Ltd Com CNY 1.00	312	0,17
84.400	GF Securities Co Ltd Com CNY 1.00	184	0,10
210.800	Haitong Securities Co Ltd Com CNY 1.00	342	0,18
102.000	Huatai Securities Co Ltd Com CNY 1.00	207	0,11
	Elektrizität		
615.000	CGN Power Co Ltd Com CNY 1.00	181	0,10
100.000	Huadian Power International Corp Ltd Com CNY 1.00	47	0,02
266.000	Huaneng Power International Inc Com CNY 1.00	162	0,09
228.000	Huaneng Renewables Corp Ltd Com CNY 1.00	73	0,04
	Alternative Energien		
221.000	China Longyuan Power Group Corp Ltd Com CNY 1.00	176	0,10
	Ingenieurwesen und Bau		
98.000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY 1.00	112	0,06
162.000	China Communications Services Corp Ltd Com CNY 1.00	87	0,05
129.000	China Railway Construction Corp Ltd Com CNY 1.00	155	0,08
273.501	China Railway Group Ltd Com CNY 1.00	205	0,11
	Goldbergbau		
396.141	Zijin Mining Group Co Ltd Com CNY 0.10	144	0,08
	Gesundheitspflegeprodukte		
165.897	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd Com CNY 0.10	92	0,05
	Hochbau/Tiefbau		
302.472	China Communications Construction Co Ltd Com CNY 1.00	330	0,18
	Versicherungen		
491.128	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	1.118	0,60
178.380	China Pacific Insurance Group Co Ltd Com CNY 1.00	627	0,34

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81 %) (Fortsetzung)		
	Volksrepublik China (31. Juli 2015: 18,51 %) (Fortsetzung)		
	Versicherungen (Fortsetzung)		
51.100	New China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	181	0,10
489.000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY 1.00	187	0,10
306.331	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY 1.00	474	0,26
347.166	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY 1.00	1.617	0,87
	Maschinen - diversifiziert		
190.000	Shanghai Electric Group Co Ltd Com CNY 1.00	78	0,04
	Seetransport		
220.000	China Shipping Container Lines Co Ltd Com CNY 1.00	46	0,03
	Bergbau		
214.000	Aluminum Corp of China Ltd Com CNY 1.00	69	0,04
87.984	Jiangxi Copper Co Ltd Com CNY 1.00	101	0,05
	Sonstige Fertigung		
278.095	CRRC Corp Ltd Com CNY 1.00	254	0,14
35.500	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd Com CNY 1.00	195	0,10
	Öl- und Gasgesellschaften		
1.696.086	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY 1.00	1.204	0,65
1.401.319	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	948	0,51
	Öl- und Gasdienstleistungen		
120.539	China Oilfield Services Ltd Com CNY 1.00	94	0,05
63.500	Sinopec Engineering Group Co Ltd Com CNY 1.00	55	0,03
	Pharmazeutika		
25.000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd Com CNY 1.00	61	0,03
83.795	Sinopharm Group Co Ltd Com CNY 1.00	405	0,22
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
81.100	China Vanke Co Ltd Com CNY 1.00	184	0,10
38.400	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd Com CNY 1.00	243	0,13
48.400	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY 0.25	73	0,04
47.880	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd Com CNY 1.00	70	0,04
	Einzelhandel		
40.700	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd Com CNY 1.00	96	0,05
	Software		
60.000	TravelSky Technology Ltd Com CNY 1.00	115	0,06
	Telekommunikation		
942.095	China Telecom Corp Ltd Com CNY 1.00	464	0,25
57.855	ZTE Corp Com CNY 1.00	78	0,04
	Transportdienstleistungen		
163.000	China COSCO Holdings Co Ltd Com CNY 1.00	57	0,03
	Volksrepublik China (31. Juli 2015: 18,51 %) (Fortsetzung)		
	Transportdienstleistungen (Fortsetzung)		
126.000	Sinotrans Ltd Com CNY 1.00	57	0,03
	Volksrepublik China – insgesamt	**26.181**	**14,12**
	Philippinen (31. Juli 2015: 2,06%)		
	Banken		
22.020	Bank of the Philippine Islands Com PHP 10.00	45	0,03
91.860	BDO Unibank Inc Com PHP 10.00	221	0,12
11.120	Metropolitan Bank & Trust Co Com PHP 20.00	22	0,01
24.590	Security Bank Corp Com PHP 10.00	113	0,06
	Allgemeiner Einzelhandel		
20.838	SM Investments Corp Com PHP 10.00	304	0,16
	Gewerbliche Dienstleistungen		
24.740	International Container Terminal Services Inc Com PHP 1.00	34	0,02
	Elektrizität		
41.400	Aboitiz Power Corp Com PHP 1.00	40	0,02
1.132.700	Energy Development Corp Com PHP 1.00	140	0,08
	Ingenieurwesen und Bau		
179.100	DMCI Holdings Inc Com PHP 1.00	50	0,03
	Lebensmittel		
167.130	JG Summit Holdings Inc Com PHP 1.00	296	0,16
51.150	Universal Robina Corp Com PHP 1.00	218	0,12
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
171.820	Aboitiz Equity Ventures Inc Com PHP 1.00	282	0,15
305.600	Alliance Global Group Inc Com PHP 1.00	105	0,06
	Anlagedienstleistungen		
4.605	GT Capital Holdings Inc Com PHP 10.00	151	0,08
	Mobilfunk		
1.920	Globe Telecom Inc Com PHP 50.00	92	0,05
	Immobilienanlagen und dienstleistungen		
12.690	Ayala Corp Com PHP 50.00	234	0,12
575.900	Ayala Land Inc Com PHP 1.00	483	0,26
483.500	Megaworld Corp Com PHP 1.00	52	0,03
64.600	Robinsons Land Corp Com PHP 1.00	44	0,02
681.350	SM Prime Holdings Inc Com PHP 1.00	422	0,23
	Einzelhandel		
21.300	Jollibee Foods Corp Com PHP 1.00	115	0,06
	Telekommunikation		
7.900	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP 5.00	351	0,19
	Wasser		
1.391.900	Metro Pacific Investments Corp Com PHP 1.00	221	0,12
	Philippinen - insgesamt	**4.035**	**2,18**
	Republik Südkorea (31. Juli 2015: 20,54%)		
	Werbung		
5.583	Cheil Worldwide Inc Com KRW 200.00	90	0,05

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81 %) (Fortsetzung)		
	Republik Südkorea (31. Juli 2015: 20,54 %) (Fortsetzung)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
3.946	Korea Aerospace Industries Ltd Com KRW 5000.00	284	0,15
	Landwirtschaft		
7.127	KT&G Corp Com KRW 5000.00	770	0,42
	Fluggesellschaften		
2.318	Korean Air Lines Co Ltd Com KRW 5000.00	59	0,03
	Autoteile und Ausrüstung		
5.260	Hankook Tire Co Ltd Com KRW 500.00	254	0,14
9.800	Hanon Systems Com KRW 100.00	100	0,05
4.540	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	1.034	0,56
1.099	Hyundai Wia Corp Com KRW 5000.00	84	0,04
	Automobilbranche		
1.503	Hyundai Motor Co 2nd Pref KRW 5000.00	131	0,07
9.472	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	1.112	0,60
2.470	Hyundai Motor Co Pref KRW 5000.00	222	0,12
17.474	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	657	0,36
	Banken		
16.366	Industrial Bank of Korea Com KRW 5000.00	173	0,09
20.289	Woori Bank Com KRW 5000.00	182	0,10
	Getränke		
27	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd Com KRW 5000.00	40	0,02
	Allgemeiner Einzelhandel		
1.103	Hyundai Department Store Co Ltd Com KRW 5000.00	122	0,07
769	Lotte Shopping Co Ltd Com KRW 5000.00	132	0,07
495	Shinsegae Co Ltd Com KRW 5000.00	80	0,04
	Chemikalien		
7.150	Hanwha Chemical Corp Com KRW 5000.00	163	0,09
391	KCC Corp Com KRW 5000.00	138	0,08
1.038	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW 5000.00	56	0,03
3.075	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	668	0,36
512	LG Chem Ltd Pref KRW 5000.00	81	0,04
1.055	Lotte Chemical Corp Com KRW 5000.00	286	0,15
	Gewerbliche Dienstleistungen		
1.446	S-1 Corp Com KRW 500.00	131	0,07
	Computer		
2.153	Samsung SDS Co Ltd Com KRW 500.00	302	0,16
2.811	SK Holdings Co Ltd Com KRW 200.00	522	0,28
	Kosmetik und Körperpflege		
2.144	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	741	0,40
624	Amorepacific Corp Pref KRW 500.00	125	0,07
1.927	Amorepacific Group Com KRW 500.00	249	0,13
	Vertrieb und Großhandel		
2.660	Hanwha Corp Com KRW 5000.00	84	0,04
6.402	LG Corp Com KRW 5000.00	363	0,20
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
15.654	BNK Financial Group Inc Com KRW 5000.00	123	0,07
	Republik Südkorea (31. Juli 2015: 20,54 %) (Fortsetzung)		
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)		
12.129	DGB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	98	0,05
19.765	Hana Financial Group Inc Com KRW 5000.00	485	0,26
25.538	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	803	0,43
2.705	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW 5000.00	113	0,06
12.360	Mirae Asset Daewoo Co Ltd Com KRW 5000.00	100	0,06
3.776	Mirae Asset Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	89	0,05
9.941	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	92	0,05
2.483	Samsung Card Co Ltd Com KRW 5000.00	96	0,05
4.007	Samsung Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	135	0,07
26.078	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	930	0,50
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
834	LG Innotek Co Ltd Com KRW 5000.00	67	0,04
	Elektrizität		
16.941	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	926	0,50
	Elektronische Geräte		
15.671	LG Display Co Ltd Com KRW 5000.00	434	0,23
7.259	LG Electronics Inc Com KRW 5000.00	347	0,19
3.828	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Com KRW 5000.00	188	0,10
	Alternative Energien		
1.147	OCI Co Ltd Com KRW 5000.00	95	0,05
	Ingenieurwesen und Bau		
1.544	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd Com KRW 200.00	94	0,05
	Unterhaltung		
3.214	Paradise Co Ltd Com KRW 500.00	46	0,03
	Lebensmittel		
560	CJ CheilJedang Corp Com KRW 5000.00	196	0,11
2.128	Dongsuh Cos Inc Com KRW 500.00	62	0,03
436	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW 500.00	74	0,04
252	Orion Corp Com KRW 5000.00	207	0,11
59	Ottogi Corp Com KRW 5000.00	41	0,02
	Gasversorger		
1.188	Korea Gas Corp Com KRW 5000.00	45	0,02
	Hochbau/Tiefbau		
1.950	Daelim Industrial Co Ltd Com KRW 5000.00	146	0,08
5.248	Daewoo Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	29	0,01
3.525	GS Engineering & Construction Corp Com KRW 5000.00	90	0,05
3.394	Hyundai Development Co-Engineering & Construction Com KRW 5000.00	134	0,07
5.011	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	165	0,09
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
998	CJ Corp Com KRW 5000.00	179	0,10

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81 %) (Fortsetzung)		
	Republik Südkorea (31. Juli 2015: 20,54 %) (Fortsetzung)		
	Innenausstattung		
3.744	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	287	0,16
656	Hanssem Co Ltd Com KRW 1000.00	100	0,05
	Hotels		
2.393	Hotel Shilla Co Ltd Com KRW 5000.00	127	0,07
8.161	Kangwon Land Inc Com KRW 500.00	299	0,16
	Industriemetalle und Bergbau		
5.384	Hyundai Steel Co Com KRW 5000.00	243	0,13
4.596	POSCO Com KRW 5000.00	927	0,50
	Industriezulieferer		
3.468	Posco Daewoo Corp Com KRW 5000.00	66	0,03
5.559	SK Networks Co Ltd Com KRW 2500.00	31	0,02
	Versicherungen		
3.137	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	178	0,10
15.534	Hanwha Life Insurance Co Ltd Com KRW 5000.00	80	0,04
3.691	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	99	0,05
2.244	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	534	0,29
4.720	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	410	0,22
	Internet		
2.084	Kakao Corp Com KRW 500.00	169	0,09
1.743	NAVER Corp Com KRW 500.00	1.104	0,60
1.120	NCSoft Corp Com KRW 500.00	251	0,13
	Maschinen - diversifiziert		
3.307	Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	77	0,04
	Seetransport		
2.826	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	315	0,17
10.234	Samsung Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	91	0,05
	Medien		
1.035	CJ E&M Corp Com KRW 5000.00	66	0,04
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
1.449	Hyosung Corp Com KRW 5000.00	180	0,10
	Mobilfunk		
14.222	LG Uplus Corp Com KRW 5000.00	139	0,08
	Öl- und Gasgesellschaften		
3.458	GS Holdings Corp Com KRW 5000.00	148	0,08
3.056	S-Oil Corp Com KRW 2500.00	209	0,12
4.303	SK Innovation Co Ltd Com KRW 5000.00	561	0,30
	Pflegeprodukte		
660	LG Household & Health Care Ltd Com KRW 5000.00	594	0,32
70	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW 5000.00	36	0,02
	Pharmazeutika		
4.902	Celltrion Inc Com KRW 1000.00	456	0,25
	Republik Südkorea (31. Juli 2015: 20,54 %) (Fortsetzung)		
	Pharmazeutika (Fortsetzung)		
353	Hanmi Pharm Co Ltd Com KRW 2500.00	193	0,10
807	Hanmi Science Co Ltd Com KRW 500.00	103	0,06
540	Yuhan Corp Com KRW 5000.00	147	0,08
	Platin und Edelmetalle		
580	Korea Zinc Co Ltd Com KRW 5000.00	264	0,14
	Einzelhandel		
592	BGF retail Co Ltd Com KRW 5000.00	105	0,06
1.344	E-Mart Inc Com KRW 5000.00	196	0,10
1.344	GS Retail Co Ltd Com KRW 1000.00	61	0,03
5.028	Samsung C&T Corp Com KRW 100.00	608	0,33
	Halbleiter		
6.732	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	9.249	4,99
1.217	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	1.375	0,74
38.581	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	1.183	0,64
	Telekommunikation		
1.876	KT Corp Com KRW 5000.00	53	0,03
3.715	Samsung SDI Co Ltd Com KRW 5000.00	350	0,19
1.311	SK Telecom Co Ltd Com KRW 500.00	269	0,14
	Transportdienstleistungen		
453	CJ Korea Express Corp Com KRW 5000.00	81	0,05
1.269	Hyundai Glovis Co Ltd Com KRW 500.00	190	0,10
	Republik Südkorea - insgesamt	**38.268**	**20,64**
	Taiwan (31. Juli 2015: 17,98%)		
	Fluggesellschaften		
199.000	China Airlines Ltd Com TWD 10.00	58	0,03
111.000	Eva Airways Corp Com TWD 10.00	53	0,03
	Bekleidungseinzelhändler		
11.539	Eclat Textile Co Ltd Com TWD 10.00	129	0,07
228.277	Far Eastern New Century Corp Com TWD 10.00	177	0,10
21.884	Feng TAY Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	99	0,05
157.000	Pou Chen Corp Com TWD 10.00	214	0,11
	Autoteile und Ausrüstung		
133.154	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd Com TWD 10.00	278	0,15
	Automobilbranche		
64.000	Yulon Motor Co Ltd Com TWD 10.00	57	0,03
	Banken		
381.530	Chang Hwa Commercial Bank Ltd Com TWD 10.00	204	0,11
316.000	Taiwan Business Bank Com TWD 10.00	83	0,04
	Biotechnologie		
9.000	TaiMed Biologics Inc Com TWD 10.00	61	0,03
	Baustoffe und Zubehör		
187.385	Asia Cement Corp Com TWD 10.00	171	0,09
8.000	Nien Made Enterprise Co Ltd Com TWD 10.0	83	0,05
246.000	Taiwan Cement Corp Com TWD 10.00	261	0,14

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81 %) (Fortsetzung)		
	Taiwan (31. Juli 2015: 17,98 %) (Fortsetzung)		
	Chemikalien		
218.190	Formosa Chemicals & Fibre Corp Com TWD 10.00	568	0,31
280.520	Formosa Plastics Corp Com TWD 10.00	683	0,37
322.260	Nan Ya Plastics Corp Com TWD 10.00	610	0,33
56.000	Taiwan Fertilizer Co Ltd Com TWD 10.00	78	0,04
	Bekleidung und Accessoires		
7.000	Ruentex Industries Ltd Com TWD 10.00	11	0,01
	Computer-Hardware		
241.942	Acer Inc Com TWD 10.00	115	0,06
15.497	Advantech Co Ltd Com TWD 10.00	120	0,06
51.000	Asustek Computer Inc Com TWD 10.00	443	0,24
13.065	Chicony Electronics Co Ltd Com TWD 10.00	32	0,02
314.000	Compal Electronics Inc Com TWD 10.00	197	0,11
67.060	Foxconn Technology Co Ltd Com TWD 10.00	163	0,09
617.176	Innolux Corp Com TWD 10.00	227	0,12
125.000	Inventec Corp Com TWD 10.00	97	0,05
162.720	Lite-On Technology Corp Com TWD 10.00	244	0,13
191.000	Quanta Computer Inc Com TWD 10.00	388	0,21
183.688	Wistron Corp Com TWD 10.00	146	0,08
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
991.000	China Development Financial Holding Corp Com TWD 10.00	241	0,13
953.377	CTBC Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	526	0,28
440.710	E.Sun Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	246	0,13
648.134	First Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	359	0,19
447.436	Fubon Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	556	0,30
469.031	Hua Nan Financial Holdings Co Ltd Com TWD 10.00	256	0,14
754.578	Mega Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	590	0,32
471.764	SinoPac Financial Holdings Co Ltd Com TWD 10.00	152	0,08
579.424	Taishin Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	232	0,13
493.935	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	231	0,13
602.853	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	210	0,11
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
132.196	Delta Electronics Inc Com TWD 10.00	696	0,37
3.000	Hermes Microvision Inc Com TWD 10.00	127	0,07
	Elektronik		
607.000	AU Optronics Corp Com TWD 10.00	245	0,13
941.714	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	2.593	1,40
135.000	Pegatron Corp Com TWD 10.00	331	0,18
3.000	Simplo Technology Co Ltd Com TWD 10.00	11	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Taiwan (31. Juli 2015: 17,98 %) (Fortsetzung)		
	Elektronik (Fortsetzung)		
118.000	Synnex Technology International Corp Com TWD 10.00	139	0,08
109.000	WPG Holdings Ltd Com TWD 10.00	139	0,07
	Lebensmittel		
5.000	Standard Foods Corp Com TWD 10.00	13	0,01
332.548	Uni-President Enterprises Corp Com TWD 10.00	679	0,36
	Versicherungen		
544.227	Cathay Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	611	0,33
172.456	China Life Insurance Co Ltd Com TWD 10.00	142	0,08
285.358	Shin Kong Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	58	0,03
	Eisen und Stahl		
804.323	China Steel Corp Com TWD 10.00	555	0,30
	Freizeit		
16.000	Giant Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	108	0,06
	Maschinen - diversifiziert		
90.000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD 10.00	80	0,04
	Seetransport		
68.000	Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd Com TWD 10.00	26	0,01
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
47.000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD 10.00	327	0,18
	Sonstige Fertigung		
11.301	Hiwin Technologies Corp Com TWD 10.00	55	0,03
6.000	Largan Precision Co Ltd Com TWD 10.00	643	0,35
	Öl- und Gasgesellschaften		
83.000	Formosa Petrochemical Corp Com TWD 10.00	236	0,13
	Pharmazeutika		
7.000	OBI Pharma Inc Com TWD 10.00	108	0,06
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
46.400	Highwealth Construction Corp Com TWD 10.00	71	0,04
21.000	Ruentex Development Co Ltd Com TWD 10.00	25	0,01
	Freizeitprodukte		
10.000	Merida Industry Co Ltd Com TWD 10.00	46	0,02
	Einzelhandel		
15.000	Hotai Motor Co Ltd Com TWD 10.00	150	0,08
45.000	President Chain Store Corp Com TWD 10.00	365	0,20
	Halbleiter		
440.479	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com TWD 10.00	524	0,28
155.000	Inotera Memories Inc Com TWD 10.00	126	0,07
96.352	MediaTek Inc Com TWD 10.00	735	0,40
37.000	Nanya Technology Corp Com TWD 10.00	44	0,02
43.000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD 10.00	151	0,08
6.000	Phison Electronics Corp Com TWD 10.00	50	0,03

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81 %) (Fortsetzung)		
	Taiwan (31. Juli 2015: 17,98 %) (Fortsetzung)		
	Halbleiter (Fortsetzung)		
52.000	Powertech Technology Inc Com TWD 10.00	132	0,07
20.000	Realtek Semiconductor Corp Com TWD 10.00	72	0,04
155.397	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD 10.00	234	0,12
1.643.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	8.878	4,79
881.000	United Microelectronics Corp Com TWD 10.00	328	0,18
50.000	Vanguard International Semiconductor Corp Com TWD 10.00	90	0,05
	Telekommunikation		
70.000	Asia Pacific Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	24	0,01
262.000	Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	932	0,50
113.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd Com TWD 10.00	259	0,14
49.000	HTC Corp Com TWD 10.00	146	0,08
121.000	Taiwan Mobile Co Ltd Com TWD 10.00	417	0,23
	Textilien		
58.000	Formosa Taffeta Co Ltd Com TWD 10.00	55	0,03
	Taiwan - insgesamt	**31.425**	**16,95**
	Thailand (31. Juli 2015: 3,25%)		
	Banken		
22.500	Bangkok Bank PCL Com THB 10.00	110	0,06
79.611	Kasikornbank PCL Com THB 10.00	456	0,25
40.100	Kasikornbank PCL Receipt THB 10.00	227	0,12
157.900	Krung Thai Bank PCL Receipt THB 5.15	79	0,04
108.299	Siam Commercial Bank PCL Receipt THB 10.00	493	0,27
666.900	TMB Bank PCL Receipt THB 0.95	43	0,02
	Chemikalien		
78.300	Indorama Ventures PCL Receipt THB 1.00	75	0,04
511.100	IRPC PCL Receipt THB 1.00	73	0,04
150.396	PTT Global Chemical PCL Receipt THB 10.00	262	0,14
	Kohle		
132.725	Banpu PCL Receipt THB 1.00	60	0,03
	Elektrizität		
1.600	Electricity Generating PCL Receipt THB 10.00	9	0,01
24.400	Glow Energy PCL Receipt THB 10.00	60	0,03
	Elektronik		
28.300	Delta Electronics Thailand PCL Receipt THB 1.00	58	0,03
	Alternative Energien		
80.900	Energy Absolute PCL Receipt THB 0.10	60	0,03
	Ingenieurwesen und Bau		
31.100	Airports of Thailand PCL Receipt THB 10.00	353	0,19
	Lebensmittel		
197.151	Charoen Pokphand Foods PCL Receipt THB 1.00	157	0,08
103.700	Thai Union Group PCL Receipt THB 0.25	65	0,04
	Thailand (31. Juli 2015: 3,25 %) (Fortsetzung)		
	Gesundheitsfürsorgedienste		
314.300	Bangkok Dusit Medical Services PCL Receipt THB 0.10	203	0,11
24.300	Bumrungrad Hospital PCL Receipt THB 1.00	128	0,07
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
2.150	Siam Cement PCL Receipt THB 1.00	32	0,01
24.910	Siam Cement PCL Com THB 1.00	366	0,20
	Medien		
46.900	BEC World PCL Receipt THB 1.00	33	0,02
	Öl- und Gasgesellschaften		
93.191	PTT Exploration & Production PCL Receipt THB 1.00	221	0,12
66.446	PTT PCL Receipt THB 10.00	629	0,34
65.322	Thai Oil PCL Receipt THB 10.00	114	0,06
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
124.300	Central Pattana PCL Receipt THB 0.50	204	0,11
	Einzelhandel		
320.668	CP ALL PCL Receipt THB 1.00	476	0,26
186.700	Home Product Center PCL Receipt THB 1.00	54	0,03
127.820	Minor International PCL Receipt THB 1.00	149	0,08
24.500	Robinson Department Store PCL Receipt THB 3.55	46	0,02
	Telekommunikation		
70.229	Advanced Info Service PCL Receipt THB 1.00	359	0,19
718.890	True Corp PCL Receipt THB 4.00	184	0,10
	Transportdienstleistungen		
446.900	Bangkok Expressway & Metro PCL Receipt THB 1.00	107	0,06
191.400	BTS Group Holdings PCL Receipt THB 4.00	52	0,03
	Thailand - insgesamt	**5.997**	**3,23**
	Aktien - insgesamt	**181.760**	**98,03**
	Bezugsrechte (31. Juli 2015: 0,00%)		
	Hongkong (31. Juli 2015: null)		
26.715	China Resources Beer Holdings - Rights 9 August 2016	11	0,01
	Hongkong - insgesamt	**11**	**0,01**
	Taiwan (31. Juli 2015: 0,00%)		
	Bezugsrechte - insgesamt	**11**	**0,01**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: (0,06)%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: (0,06)%)			
77	MSCI Emerging Market Mini Futures September 2016	3.208	186	0,10
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**186**	**0,10**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**186**	**0,10**

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**181.957**	**98,14**
Liquide Mittel†	**2.730**	**1,47**
Sonstiges Nettovermögen	**590**	**0,32**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**185.277**	**99,93**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	131	0,07
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**185.408**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 2.704.238 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 25.648 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 war zum Ende des Geschäftsjahres vom Handel ausgesetzt und wurde 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	181.771	98,05
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	186	0,10
Sonstige Vermögenswerte	3.422	1,85
Umlaufvermögen insgesamt	**185.379**	**100,00**

iShares MSCI EM Asia UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
3.239	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	3.231
614.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	2.525
121.924	Infosys Ltd ADR NPV	2.161
115.600	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	2.041
156.000	China Mobile Ltd Com NPV	1.848
2.028.000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	1.363
1.956.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	1.127
36.691	Reliance Industries Ltd GDR NPV	942
2.121.000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	918
349.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	900
40.225	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR 2.00	747
207.000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	683
127.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY 1.00	639
4.546	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	597
31.192	Infosys Ltd Com INR 5.00	556
491.000	CNOOC Ltd Com NPV	531
637	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	522
7.315	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	458
5.632	Qihoo 360 Technology Co Ltd ADR NPV	433
10.774	Tata Consultancy Services Ltd Com INR 1.00	431

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
66.524	Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	5.504
18.226	Baidu Inc ADR NPV	3.542
122.451	Infosys Ltd Com INR 5.00	2.045
95.000	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	2.043
1.646	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	1.897
378.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	1.809
45.117	JD.com Inc ADR NPV	1.160
95.500	China Mobile Ltd Com NPV	1.145
18.937	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	1.112
1.399.000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	967
5.260	NetEase Inc ADR NPV	914
59.698	Reliance Industries Ltd Com INR 10.00	784
1.144.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	664
219.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	562
1.232.000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	536
6.648	Maruti Suzuki India Ltd Com INR 5.00	455
23.492	Housing Development Finance Corp Ltd Com INR 2.00	450
5.632	Qihoo 360 Technology Co Ltd ADR NPV	401
79.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY 1.00	394
26.312	Vipshop Holdings Ltd ADR NPV	368

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	72	368
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(1.303)	(5.398)
Gesamtverluste		**(1.231)**	**(5.030)**
Betriebliche Aufwendungen**	4	(17)	(89)
Netto-Betriebsverlust		**(1.248)**	**(5.119)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**(1.248)**	**(5.119)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(3)	(29)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**(1.251)**	**(5.148)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(23)	(1)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(1.274)**	**(5.149)**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8.700	17.375
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.274)	(5.149)
Geschäfte mit Aktien:		
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(7.426)	(3.526)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(7.426)**	**(3.526)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**8.700**

* Der Fonds wurde am 4. Dezember 2015 geschlossen.
** 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 Latin America UCITS ETF (Acc)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		2	41
Margin-Cashkonto		-	18
Forderungen	10	2	14
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	8.612
Umlaufvermögen insgesamt		**4**	**8.685**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(4)	(5)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(3)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**-**	**(8)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**8.677**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	23
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**8.700**

* Der Fonds wurde am 4. Dezember 2015 geschlossen.

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	72	368
	72	368

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(1.296)	(5.375)
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	(5)	-
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(2)	(23)
	(1.303)	(5.398)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(17)	(89)
	(17)	(89)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	23	24
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(23)	(1)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(23)	(1)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	23

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(6)	(3)

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	132.000	182.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(132.000)	(50.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**132.000**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	132.000
Zum 31. Juli 2014	182.000

	in Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	8.700
Zum 31. Juli 2014	17.375

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	65,91
Zum 31. Juli 2014	95,47

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Forderungen aus Dividendenerträgen	2	14
	2	**14**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	-	8.612
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten*	-	-
	-	**8.612**

* 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 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	-	(5)
Sonstige Verbindlichkeiten	(4)	-
	(4)	**(5)**

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Acc)*

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
549.039	America Movil SAB de CV Com NPV	437
79.215	Ambev SA Com NPV	396
50.931	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	379
30.470	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	291
42.069	Banco Bradesco SA Pref NPV	239
40.643	Grupo Televisa SAB Unit NPV	235
87.547	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	226
41.616	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	222
10.893	BRF SA Com NPV	164
63.600	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	136
14.044	Cielo SA Com NPV	131
65.230	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	131
213.052	Cemex SAB de CV Unit NPV	127
49.644	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	121
59.044	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	118
1.129	Credicorp Ltd Com USD 5.00	116
6.100	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	104
47.108	Alfa SAB de CV Com NPV	96
29.142	BM&FBovespa SA Com NPV	89
11.100	Embraer SA Com NPV	89
39.700	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	87
32.124	Vale SA Pref NPV	86
11.600	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	83
12.592	Banco Bradesco SA Com NPV	81
327.411	Enersis SA Com NPV	80
27.400	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	77
38.958	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN 0.4137108	76

* Der Fonds wurde am 4. Dezember 2015 geschlossen.

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
2.943	Equatorial Energia SA Com NPV	29
755	Telefonica Brasil SA Pref NPV	8
3.900	America Movil SAB de CV Com NPV	3
600	Ambev SA Com NPV	3
1.300	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	3
400	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	3

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. CHF	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Betriebliche Erträge	2	848	27
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(1.885)	181
Gesamt(verluste)/-gewinne		**(1.037)**	**208**
Betriebliche Aufwendungen	4	(82)	(7)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		**(1.119)**	**201**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(2)	-
Finanzierungskosten insgesamt		**(2)**	**-**
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		**(1.121)**	**201**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(62)	(1)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		**(1.183)**	**200**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	26	9
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(1.157)**	**209**

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. CHF	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	14.786	-
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.157)	209
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	21.028	14.577
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**21.028**	**14.577**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	**34.657**	**14.786**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. CHF	31. Juli 2015 Tsd. CHF
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		820	264
Margin-Cashkonto		53	45
Forderungen	11	140	128
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	33.714	14.632
Umlaufvermögen insgesamt		**34.727**	**15.069**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(104)	(4)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(1)	(288)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(105)**	**(292)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**34.622**	**14.777**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	35	9
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		**34.657**	**14.786**

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

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. CHF	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Dividendenerträge	848	27
Erträge aus der Wertpapierleihe*	-	-
	848	**27**

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

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. CHF	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(1.533)	473
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(2)	2
Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten	(335)	(314)
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(15)	20
	(1.885)	**181**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. CHF	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Verwaltungsgebühren	(82)	(7)
	(82)	**(7)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.
Der Verwaltungsgebührensatz für die einzelnen Fonds ist Anmerkung 5 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

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/den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2016	TER % 31. Juli 2015*
	0,38	0,38

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

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. CHF	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Bankzinsen	(2)	-
	(2)	**-**

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 2016 Tsd. CHF	Berichtszeitraum vom 2. Juni 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	9	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	26	9
Gesamtberichtigung für den Berichtszeitraum	26	9
Saldo am Ende des Berichtszeitraums	**35**	**9**

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

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 und im Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. CHF	Berichts-zeitraum vom 31. Juli 2015 Tsd. CHF
Transaktionskosten	(21)	(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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	3.000.000	-
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	5.000.000	3.000.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	8.000.000	3.000.000

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	8.000.000
Zum 31. Juli 2015	3.000.000

	Tsd. CHF
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	34.657
Zum 31. Juli 2015	14.786

	CHF
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	4,33
Zum 31. Juli 2015	4,93

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. CHF	31. Juli 2015 Tsd. CHF
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	94	126
Forderungen aus Dividendenerträgen	7	1
Offene Steuerrückforderung	39	1
	140	128

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2015 Tsd. CHF	31. Juli 2015 Tsd. CHF
Anlage in Aktien	33.648	14.632
Anlage in Bezugsrechten	1	-
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	28	-
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	37	
	33.714	14.632
Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(1)	(286)
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(2)
	(1)	(288)

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. CHF	31. Juli 2015 Tsd. CHF
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(94)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(10)	(4)
	(104)	(4)

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

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

	31. Juli 2016 Tsd. CHF	31. Juli 2015 Tsd. CHF
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge*	-	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	192	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	210	-

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

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 98,96%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 98,96%)		
	Österreich (31. Juli 2015: 0,57%)		
	Banken		
2.721	Erste Group Bank AG Com NPV	70	0,20
1.165	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	15	0,04
	Integrierte Öl- und Gasgesellschaften		
1.471	OMV AG Com NPV	38	0,11
	Eisen und Stahl		
1.118	Voestalpine AG Com NPV	38	0,11
	Maschinen - diversifiziert		
769	Andritz AG Com NPV	37	0,11
	Österreich - insgesamt	**198**	**0,57**
	Belgien (31. Juli 2015: 4,19%)		
	Banken		
2.412	KBC Group NV Com NPV	121	0,35
	Getränke		
7.634	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	950	2,74
	Chemikalien		
734	Solvay SA Com EUR 15.00	73	0,21
944	Umicore SA Com NPV	53	0,15
	Lebensmittel		
701	Colruyt SA Com NPV	38	0,11
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
799	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	65	0,19
	Versicherungen		
1.907	Ageas Com NPV	62	0,18
	Medien		
515	Telenet Group Holding NV Com NPV	24	0,07
	Pharmazeutika		
1.217	UCB SA Com NPV	92	0,27
	Telekommunikation		
1.519	Proximus SADP Com NPV	46	0,13
	Belgien - insgesamt	**1.524**	**4,40**
	Finnland (31. Juli 2015: 2,72%)		
	Autoteile und Ausrüstung		
1.121	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	40	0,12
	Elektrizität		
4.340	Fortum Oyj Com EUR 3.40	69	0,20
	Forst- und Papierprodukte		
5.485	Stora Enso Oyj Com NPV	48	0,14
4.930	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	98	0,28
	Versicherungen		
4.333	Sampo Oyj Com NPV	173	0,50
	Maschinen - diversifiziert		
3.308	Kone Oyj Com NPV	162	0,47
1.118	Metso Oyj Com NPV	30	0,08
	Finnland (31. Juli 2015: 2,72 %) (Fortsetzung)		
	Sonstige Fertigung		
1.443	Wartsila Oyj Abp Com NPV	60	0,17
	Öl- und Gasgesellschaften		
1.275	Neste Oyj Com NPV	47	0,13
	Pharmazeutika		
1.006	Orion Oyj Com EUR 0.65	40	0,12
	Telekommunikation		
1.408	Elisa Oyj Com NPV	49	0,14
47.360	Nokia Oyj Com NPV	263	0,76
7.556	Nokia Oyj (France listed) Com NPV	42	0,12
	Finnland - insgesamt	**1.121**	**3,23**
	Frankreich (31. Juli 2015: 30,40%)		
	Werbung		
769	JCDecaux SA Com NPV	26	0,08
1.797	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	129	0,37
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
2.943	Safran SA Com EUR 0.20	193	0,56
1.024	Thales SA Com EUR 3.00	90	0,26
2.010	Zodiac Aerospace Com NPV	44	0,12
	Bekleidungseinzelhändler		
523	Christian Dior SE Com EUR 2.00	91	0,26
255	Hermes International Com NPV	106	0,31
2.656	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	440	1,27
	Autohersteller		
5.221	Peugeot SA Com EUR 1.00	76	0,22
1.840	Renault SA Com EUR 3.81	156	0,45
	Autoteile und Ausrüstung		
1.786	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	176	0,51
2.296	Valeo SA Com EUR 1.00	114	0,33
	Banken		
10.072	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	483	1,39
10.202	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	87	0,25
9.318	Natixis SA Com EUR 11.20	37	0,11
7.283	Societe Generale SA Com EUR 1.25	240	0,69
	Getränke		
2.049	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	226	0,65
242	Remy Cointreau SA Com EUR 1.60	21	0,06
	Baustoffe und Zubehör		
4.527	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	185	0,53
338	Imerys SA Com EUR 2.00	23	0,07
	Chemikalien		
3.240	Air Liquide SA Com EUR 5.50	334	0,96
660	Arkema SA Com EUR 10.00	54	0,16
	Gewerbliche Dienstleistungen		
2.637	Bureau Veritas SA Com EUR 0.12	55	0,16
2.105	Edenred Com EUR 2.00	46	0,13

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,96 %) (Fortsetzung)		
	Frankreich (31. Juli 2015: 30,40 %) (Fortsetzung)		
	Computer		
848	Atos SE Com EUR 1.00	80	0,23
1.597	Capgemini SA Com EUR 8.00	148	0,43
508	Ingenico Group SA Com EUR 1.00	54	0,15
	Vertrieb und Großhandel		
2.910	Rexel SA Com EUR 5.00	42	0,12
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
419	Eurazeo SA Com NPV	26	0,08
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
2.594	Legrand SA Com EUR 4.00	138	0,40
5.308	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	336	0,97
	Elektrizität		
2.506	Electricite de France SA Com EUR 0.50	32	0,09
13.541	Engie SA Com EUR 1.00	215	0,62
	Ingenieurwesen und Bau		
291	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	30	0,08
1.878	Bouygues SA Com EUR 1.00	53	0,15
553	Eiffage SA Com EUR 4.00	41	0,12
4.757	Vinci SA Com EUR 2.50	349	1,01
	Lebensmittel		
5.246	Carrefour SA Com EUR 2.50	127	0,37
561	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	29	0,08
5.607	Danone SA Com EUR 0.25	417	1,20
909	Sodexo SA Com EUR 4.00	103	0,30
	Gesundheitspflegeprodukte		
1.956	Essilor International SA Com EUR 0.18	242	0,70
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
8.732	Bollore SA Com EUR 0.16	31	0,09
	Hotels		
1.701	Accor SA Com EUR 3.00	69	0,20
	Versicherungen		
18.448	AXA SA Com EUR 2.29	364	1,05
1.707	CNP Assurances Com EUR 1.00	25	0,07
1.531	SCOR SE Com EUR 7.876972	43	0,13
	Internet		
259	Iliad SA Com NPV	49	0,14
	Maschinen - diversifiziert		
1.315	Alstom SA Com EUR 7.00	31	0,09
	Medien		
1.169	Lagardere SCA Com EUR 6.10	29	0,08
974	SFR Group SA Com EUR 1.00	22	0,06
11.072	Vivendi SA Com EUR 5.50	210	0,61
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
288	Societe BIC SA Com EUR 3.82	41	0,12
	Öl- und Gasgesellschaften		
20.667	Total SA Com EUR 2.50	954	2,75
	Öl- und Gasdienstleistungen		
1.022	Technip SA Com EUR 0.7625	55	0,16

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
	Frankreich (31. Juli 2015: 30,40 %) (Fortsetzung)		
	Pflegeprodukte		
2.414	L'Oreal SA Com EUR 0.20	444	1,28
	Pharmazeutika		
11.143	Sanofi Com EUR 2.00	917	2,65
	Immobilienfonds (REITs)		
291	Fonciere Des Regions Reits EUR 3.00	26	0,08
397	Gecina SA Reits EUR 7.50	58	0,17
336	ICADE Reits NPV	25	0,07
2.131	Klepierre Reits EUR 1.40	99	0,28
939	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	250	0,72
	Einzelhandel		
726	Kering Com EUR 4.00	133	0,38
	Software		
1.227	Dassault Systemes Com EUR 0.50	98	0,28
	Spezialfinanzdienstleistungen		
288	Wendel SA Com EUR 4.00	30	0,09
	Telekommunikation		
1.691	Eutelsat Communications SA Com EUR 1.00	32	0,09
18.914	Orange SA Com EUR 4.00	280	0,81
	Transportdienstleistungen		
4.654	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	47	0,14
	Wasser		
2.959	Suez Com EUR 4.00	46	0,13
4.329	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	93	0,27
	Frankreich - insgesamt	**10.395**	**29,99**
	Deutschland (31. Juli 2015: 28,89%)		
	Fluggesellschaften		
2.301	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	26	0,08
	Autohersteller		
3.117	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	259	0,75
545	Bayerische Motoren Werke AG Pref EUR 1.00	38	0,11
9.159	Daimler AG Com NPV	601	1,73
1.412	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	71	0,21
354	Volkswagen AG Com NPV	51	0,15
1.748	Volkswagen AG Pref NPV	237	0,68
	Autoteile und Ausrüstung		
1.060	Continental AG Com NPV	215	0,62
1.603	Schaeffler AG Pref NPV	22	0,06
	Banken		
10.156	Commerzbank AG Com NPV	65	0,19
12.999	Deutsche Bank AG Com NPV	168	0,48
	Bau & Baustoffe		
1.348	HeidelbergCement AG Com NPV	110	0,32
	Chemikalien		
8.745	BASF SE Com NPV	662	1,91
1.429	Brenntag AG Com NPV	69	0,20
685	Covestro AG Com NPV	31	0,09
1.252	Evonik Industries AG Com NPV	38	0,11

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,96 %) (Fortsetzung)		
	Deutschland (31. Juli 2015: 28,89 %) (Fortsetzung)		
	Chemikalien (Fortsetzung)		
689	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	28	0,08
1.900	K&S AG Com NPV	38	0,11
911	Lanxess AG Com NPV	41	0,12
1.798	Linde AG Com NPV	250	0,72
1.140	Symrise AG Com NPV	77	0,22
	Kosmetik und Körperpflege		
937	Beiersdorf AG Com NPV	85	0,25
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
1.895	Deutsche Boerse AG Com NPV	153	0,44
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
880	OSRAM Licht AG Com NPV	44	0,13
	Elektrizität		
18.883	E.ON SE Com NPV	195	0,56
4.811	RWE AG Com NPV	83	0,24
	Ingenieurwesen und Bau		
414	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Com NPV	22	0,06
202	Hochtief AG Com NPV	25	0,08
	Lebensmittel		
1.602	Metro AG Com NPV	50	0,14
	Schuhwaren		
1.814	Adidas AG Com NPV	287	0,83
	Gesundheitsfürsorgedienste		
2.090	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	185	0,53
3.899	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	281	0,81
	Haushaltsartikel		
999	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	105	0,30
	Versicherungen		
4.351	Allianz SE Com NPV	603	1,74
594	Hannover Rueck SE Com NPV	59	0,17
1.590	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	256	0,74
	Internet		
1.118	United Internet AG Com NPV	48	0,14
	Eisen und Stahl		
3.337	ThyssenKrupp AG Com NPV	74	0,21
	Maschinen - diversifiziert		
1.807	GEA Group AG Com NPV	93	0,27
351	MAN SE Com NPV	36	0,10
	Medien		
447	Axel Springer SE Com EUR 1.00	23	0,07
2.106	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	93	0,27
	Sonstige Fertigung		
7.253	Siemens AG Com NPV	760	2,19
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
1.739	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	209	0,60
	Pharmazeutika		
7.851	Bayer AG Com NPV	816	2,36
1.236	Merck KGaA Com NPV	132	0,38

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
	Deutschland (31. Juli 2015: 28,89 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
3.175	Deutsche Wohnen AG Com NPV	114	0,33
4.550	Vonovia SE Com NPV	174	0,50
	Einzelhandel		
642	Hugo Boss AG Com NPV	37	0,10
832	Zalando SE Com NPV	30	0,09
	Halbleiter		
10.773	Infineon Technologies AG Com NPV	172	0,50
	Software		
9.337	SAP SE Com NPV	790	2,28
	Telekommunikation		
30.716	Deutsche Telekom AG Com NPV	504	1,45
7.701	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	30	0,09
	Transportdienstleistungen		
9.240	Deutsche Post AG Com NPV	266	0,77
	Deutschland - insgesamt	**9.931**	**28,66**
	Irland (31. Juli 2015: 1,26%)		
	Fluggesellschaften		
1.655	Ryanair Holdings Plc Com EUR 0.006	21	0,06
	Banken		
274.088	Bank of Ireland Com EUR 0.05	54	0,16
	Baustoffe und Zubehör		
7.962	CRH Plc Com EUR 0.32	236	0,68
	Unterhaltung		
766	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	87	0,25
	Lebensmittel		
1.506	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	125	0,36
	Irland - insgesamt	**523**	**1,51**
	Italien (31. Juli 2015: 7,16%)		
	Banken		
120.393	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	256	0,74
9.289	Intesa Sanpaolo SpA Misc EUR 0.52	19	0,05
5.595	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	38	0,11
46.633	UniCredit SpA Com NPV	110	0,32
8.058	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	24	0,07
	Gewerbliche Dienstleistungen		
3.975	Atlantia SpA Com EUR 1.00	96	0,27
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
1.937	Prysmian SpA Com EUR 0.10	44	0,13
	Elektrizität		
72.565	Enel SpA Com EUR 1.00	322	0,93
14.683	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	77	0,22
	Gasversorger		
23.667	Snam SpA Com NPV	132	0,38
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
1.086	Exor SpA Com NPV	41	0,12
	Versicherungen		
10.955	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	139	0,40

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,96 %) (Fortsetzung)		
	Italien (31. Juli 2015: 7,16 %) (Fortsetzung)		
	Versicherungen (Fortsetzung)		
5.045	Poste Italiane SpA Com NPV	34	0,10
10.995	UnipolSai SpA Com NPV	18	0,05
	Öl- und Gasgesellschaften		
24.013	Eni SpA Com NPV	355	1,02
	Öl- und Gasdienstleistungen		
54.963	Saipem SpA Com NPV	23	0,07
	Einzelhandel		
1.632	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	76	0,22
	Telekommunikation		
97.581	Telecom Italia SpA Com NPV	81	0,23
60.037	Telecom Italia SpA Misc NPV	40	0,12
	Italien - insgesamt	**1.925**	**5,55**
	Luxemburg (31. Juli 2015 0,98%)		
	Eisen und Stahl		
16.922	ArcelorMittal Com NPV	105	0,30
	Medien		
387	RTL Group SA Com NPV	32	0,09
	Metal fabricate/ hardware		
4.700	Tenaris SA Com USD 1.00	61	0,18
	Telekommunikation		
3.557	SES SA Receipt NPV	75	0,22
	Luxemburg - insgesamt	**273**	**0,79**
	Niederlande (31. Juli 2015: 10,89%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
5.611	Airbus Group SE Com EUR 1.00	319	0,92
	Autohersteller		
1.150	Ferrari NV Com EUR 0.01	50	0,14
8.647	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	54	0,16
	Banken		
2.270	ABN AMRO Group NV CVS EUR 1.00	41	0,12
36.843	ING Groep NV Com EUR 0.01	398	1,15
	Getränke		
980	Heineken Holding NV Com EUR 1.60	79	0,23
2.231	Heineken NV Com EUR 1.60	203	0,59
	Chemikalien		
2.451	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	154	0,44
1.875	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	116	0,33
832	OCI NV Com EUR 20.00	12	0,04
	Gewerbliche Dienstleistungen		
1.259	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	52	0,15
9.756	Relx NV Com EUR 0.07	171	0,49
	Computer		
784	Gemalto NV Com EUR 1.00	50	0,14
	Kosmetik und Körperpflege		
15.499	Unilever NV CVS EUR 0.16	694	2,00
	Niederlande (31. Juli 2015: 10,89 %) (Fortsetzung)		
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
1.645	AerCap Holdings NV Com EUR 0.01	58	0,17
	Elektronik		
8.897	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	229	0,66
	Ingenieurwesen und Bau		
889	Boskalis Westminster Com EUR 0.80	32	0,09
	Lebensmittel		
12.473	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR 0.01	288	0,83
	Gesundheitspflegeprodukte		
2.189	Qiagen NV Com EUR 0.01	55	0,16
	Versicherungen		
18.550	Aegon NV Com EUR 0.12	73	0,21
3.160	NN Group NV Com EUR 0.12	82	0,24
	Maschinen - diversifiziert		
9.268	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	64	0,19
	Medien		
3.581	Altice NV Com EUR 0.01	51	0,15
879	Altice NV Com EUR 0.25	13	0,03
2.959	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	120	0,35
	Pipelines		
701	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	35	0,10
	Halbleiter		
3.506	ASML Holding NV Com EUR 0.09	375	1,08
2.840	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	231	0,67
6.345	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	44	0,13
	Telekommunikation		
32.994	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	105	0,30
	Niederlande - insgesamt	**4.248**	**12,26**
	Portugal (31. Juli 2015: 0,45%)		
	Elektrizität		
22.437	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	74	0,21
	Lebensmittel		
2.506	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	41	0,12
	Öl- und Gasgesellschaften		
4.357	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	57	0,17
	Portugal - insgesamt	**172**	**0,50**
	Spanien (31. Juli 2015: 11,45%)		
	Fluggesellschaften		
7.337	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	38	0,11
	Banken		
61.942	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	350	1,01
49.092	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	65	0,19
33.059	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	45	0,13
137.433	Banco Santander SA Com EUR 0.50	563	1,62
45.896	Bankia SA Com EUR 0.80	34	0,10

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,96 %) (Fortsetzung)		
	Spanien (31. Juli 2015: 11,45 %) (Fortsetzung)		
	Banken (Fortsetzung)		
6.711	Bankinter SA Com EUR 0.30	45	0,13
25.420	CaixaBank SA Com EUR 1.00	62	0,18
	Gewerbliche Dienstleistungen		
5.279	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	80	0,23
	Elektrizität		
3.082	Endesa SA Com EUR 1.20	63	0,18
1.136	Iberdrola SA Com EUR 0.75	7	0,02
51.154	Iberdrola SA (voting) Com EUR 0.75	340	0,98
1.948	Red Electrica Corp SA Com EUR 0.50	43	0,13
	Ingenieurwesen und Bau		
1.873	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EUR 0.50	52	0,15
626	Aena SA Com EUR 10.00	87	0,25
4.575	Ferrovial SA Com EUR 0.20	92	0,27
	Lebensmittel		
6.153	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR 0.10	37	0,11
	Gasgesellschaften		
3.401	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	68	0,20
	Gasversorger		
789	Enagas SA Com EUR 1.50	23	0,07
	Versicherungen		
10.738	Mapfre SA Com EUR 0.10	25	0,07
	Maschinen - diversifiziert		
1.791	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	17	0,05

Bestand	Anlagen	Fair value Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
	Spanien (31. Juli 2015: 11,45 %) (Fortsetzung)		
	Öl- und Gasgesellschaften		
10.564	Repsol SA Com EUR 1.00	129	0,37
	Pharmazeutika		
2.708	Grifols SA Com EUR 0.25	57	0,16
	Einzelhandel		
10.396	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	348	1,00
	Software		
4.225	Amadeus IT Group SA Com EUR 0.01	192	0,55
	Telekommunikation		
42.646	Telefonica SA Com EUR 1.00	404	1,16
	Spanien - insgesamt	**3.266**	**9,42**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: null)		
	Getränke		
1.974	Coca-Cola European Partners Plc Com EUR 0.01	72	0,21
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**72**	**0,21**
	Aktien - insgesamt	**33.648**	**97,09**
	Bezugsrechte (31. Juli 2015: null)		
	Spanien (31. Juli 2015: null)		
1.791	Zardoya Otis SA - Rights 1 August 2016	1	0,00
	Spanien - insgesamt	**1**	**0,00**
	Bezugsrechte - insgesamt	**1**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (CHF)	Fällig-keit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)* Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: (1,95)%)							
Devisenterminkontrakte (31. Juli 2015: (1,93)%)**							
CHF	34.202.331	EUR	31.628.469	34.181.937	03.08.2016	21	0,06
CHF	32.142.365	EUR	29.752.992	32.137.301	02.09.2016	5	0,01
CHF	1.689.841	EUR	1.564.223	1.689.574	02.09.2016	-	0,00
CHF	316.281	USD	325.271	314.358	03.08.2016	2	0,01
CHF	269.364	USD	279.154	269.362	02.09.2016	-	0,00
CHF	21.877	USD	22.672	21.877	02.09.2016	-	0,00
EUR	1.875.477	CHF	2.028.100	2.026.890	03.08.2016	(1)	0,00
USD	46.118	CHF	44.843	44.570	03.08.2016	-	0,00
			Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten insgesamt			**28**	**0,08**
			Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten insgesamt			**(1)**	**0,00**
			Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisenterminkontrakten			**27**	**0,08**

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. CHF	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: (1,95)%) (Fortsetzung)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: (0,02)%)			
26	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2016	804	35	0,10
12	Ibex Mini Index Futures August 2016	109	2	0,01
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**37**	**0,11**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**64**	**0,19**

	Zeitwert Tsd. CHF	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**33.713**	**97,28**
Liquide Mittel†	**873**	**2,52**
Sonstiges Nettovermögen	**36**	**0,10**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**34.622**	**99,90**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	35	0,10
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**34.657**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 819.625 CHF werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 53.456 CHF werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Morgan Stanley & Co International Plc gehalten.
* Anlagen, die weniger als 500 CHF betragen, werden auf null abgerundet.
** Die Gegenpartei für die Futures-Kontrakte 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 Umlaufver-mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	33.649	96,90
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	37	0,10
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	28	0,08
Sonstige Vermögenswerte	1.013	2,92
Umlaufvermögen insgesamt	**34.727**	**100,00**

iShares MSCI EMU CHF Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. CHF
Verkäufe		
557	Siemens AG Com NPV	58
374	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	45
461	Sanofi Com EUR 2.00	40
837	Total SA Com EUR 2.50	40
342	Bayer AG Com NPV	39
6.548	Banco Santander SA Com EUR 0.50	34
193	Allianz SE Com NPV	32
290	Adidas AG Com NPV	31
383	BASF SE Com NPV	30
2.450	Telefonica SA Com EUR 1.00	29
502	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	28
368	SAP SE Com NPV	28
1.077	AXA SA Com EUR 2.29	27
368	Daimler AG Com NPV	27
3.909	Nokia Oyj Com NPV	26
3.582	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	26
596	Unilever NV CVS EUR 0.16	26
1.263	Deutsche Telekom AG Com NPV	22
116	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	21
4.579	Enel SpA Com EUR 1.00	21
1.595	ING Groep NV CVS EUR 0.24	20
111	L'Oreal SA Com EUR 0.20	20
118	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	19
169	Kabel Deutschland Holding AG Com NPV	18
529	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	18
264	Airbus Group SE Com EUR 1.00	17
244	Danone SA Com EUR 0.25	16
367	Accor SA Com EUR 3.00	16
548	Deutsche Post AG Com NPV	15
14.500	Telecom Italia SpA Com NPV	14
4.933	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	14
224	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	14
542	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	14
834	Orange SA Com EUR 4.00	14

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. CHF
Käufe		
5.036	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	591
7.220	Sanofi Com EUR 2.00	586
13.091	Total SA Com EUR 2.50	582
5.139	Bayer AG Com NPV	557
4.845	Siemens AG Com NPV	465
6.074	SAP SE Com NPV	452
2.835	Allianz SE Com NPV	429
10.075	Unilever NV CVS EUR 0.16	428
5.974	Daimler AG Com NPV	409
5.696	BASF SE Com NPV	405
90.337	Banco Santander SA Com EUR 0.50	397
20.112	Deutsche Telekom AG Com NPV	331
6.621	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	323
27.900	Telefonica SA Com EUR 1.00	287
24.191	ING Groep NV CVS EUR 0.24	284
12.239	AXA SA Com EUR 2.29	277
1.731	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	277
1.580	L'Oreal SA Com EUR 0.20	271
41.639	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	269
2.881	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	254
3.686	Danone SA Com EUR 0.25	246
37.540	Nokia Oyj Com NPV	227
3.674	Airbus Group SE Com EUR 1.00	224

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	13.521	8.935
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(38.149)	76.550
Gesamt(verluste)/-gewinne		**(24.628)**	**85.485**
Betriebliche Aufwendungen	4	(3.114)	(2.163)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		**(27.742)**	**83.322**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(19)	(4)
Finanzierungskosten insgesamt		**(19)**	**(4)**
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**(27.761)**	**83.318**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.056)	(704)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**(28.817)**	**82.614**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	54	217
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(28.763)**	**82.831**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	465.375	421.945
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(28.763)	82.831
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	314.605	166.611
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(334.113)	(206.012)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(19.508)**	**(39.401)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**417.104**	**465.375**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		18.962	2.836
Margin-Cashkonto		292	48
Forderungen	11	2.561	1.851
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	410.438	461.953
Umlaufvermögen insgesamt		**432.253**	**466.688**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(15.850)	(1.960)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(15.850)**	**(1.960)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert		**416.403**	**464.728**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	701	647
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**417.104**	**465.375**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Dividendenerträge	12.290	8.383
Erträge aus der Wertpapierleihe	1.231	552
	13.521	**8.935**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(38.126)	76.161
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(16)	380
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(7)	9
	(38.149)	**76.550**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(3.114)	(2.163)
	(3.114)	**(2.163)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,58	0,58

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(19)	(4)
	(19)	**(4)**

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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	647	430
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	54	217
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	54	217
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**701**	**647**

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

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Abschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(406)	(212)

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.900.368	3.350.368
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	2.100.000	1.100.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(2.300.000)	(1.550.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**2.700.368**	**2.900.368**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	2.700.368
Zum 31. Juli 2015	2.900.368
Zum 31. Juli 2014	3.350.368

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	417.104
Zum 31. Juli 2015	465.375
Zum 31. Juli 2014	421.945

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	154,46
Zum 31. Juli 2015	160,45
Zum 31. Juli 2014	125,94

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	1.692	1.176
Forderungen aus Dividendenerträgen	23	38
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	94	48
Offene Steuerrückforderung	750	589
Sonstige Forderungen	2	-
	2.561	**1.851**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Anlage in Aktien	410.275	461.677
Anlage in Bezugsrechten	-	250
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	163	26
	410.438	**461.953**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(163)	(1.745)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(15.487)	-
Zinsverbindlichkeiten	(4)	(1)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(196)	(214)
	(15.850)	**(1.960)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

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

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	1.231	552
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	112.670	71.136
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	122.381	79.029

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,25%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,20%)		
	Österreich (31. Juli 2015: 3,77%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
23.228	FACC AG Com NPV	118	0,03
	Baustoffe und Zubehör		
112.171	Wienerberger AG Com NPV	1.551	0,37
	Chemikalien		
8.262	Lenzing AG Com NPV	772	0,18
	Gewerbliche Dienstleistungen		
5.790	Kapsch TrafficCom AG Com NPV	213	0,05
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
29.588	Zumtobel Group AG Com NPV	400	0,10
	Elektrizität		
37.035	EVN AG Com NPV	385	0,09
	Elektronik		
26.506	Austria Technologie & Systemtechnik AG Com NPV	279	0,07
	Ingenieurwesen und Bau		
7.980	Porr AG Com NPV	206	0,05
	Lebensmittel		
6.004	DO & CO AG Com NPV	423	0,10
	Versicherungen		
120.533	UNIQA Insurance Group AG Com NPV	669	0,16
37.321	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe Com NPV	661	0,16
	Maschinen - diversifiziert		
11.312	Palfinger AG Com NPV	305	0,07
	Sonstige Fertigung		
25.948	RHI AG Com NPV	482	0,12
8.732	Semperit AG Holding Com NPV	251	0,06
	Öl- und Gasdienstleistungen		
11.586	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG Com EUR 1.00	637	0,15
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
71.732	Buwog AG Com NPV	1.552	0,37
72.272	CA Immobilien Anlagen AG Com NPV	1.211	0,29
62.431	Conwert Immobilien Invest SE Com NPV	920	0,22
732.430	Immofinanz AG Com NPV	1.430	0,34
40.823	S IMMO AG Com NPV	353	0,09
	Transportdienstleistungen		
32.949	Oesterreichische Post AG Com NPV	1.032	0,25
	Österreich - insgesamt	**13.850**	**3,32**
	Belgien (31. Juli 2015: 7,05%)		
	Bekleidungseinzelhändler		
5.625	Van de Velde NV Com NPV	366	0,09
	Biotechnologie		
51.029	Ablynx NV Com NPV	626	0,15
5.233	Celyad SA Com NPV	115	0,03
	Belgien (31. Juli 2015: 7,05 %) (Fortsetzung)		
	Chemikalien		
30.365	Tessenderlo Chemie NV Com NPV	922	0,22
	Computer		
63.762	Econocom Group SA/NV Com NPV	747	0,18
	Vertrieb und Großhandel		
23.546	D'ieteren SA/NV Com NPV	923	0,22
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
33.530	KBC Ancora Com NPV	925	0,22
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
35.168	Bekaert SA Com NPV	1.437	0,35
	Elektrizität		
28.882	Elia System Operator SA/NV Com NPV	1.377	0,33
	Elektronik		
8.708	Barco NV Com NPV	598	0,14
13.473	EVS Broadcast Equipment SA Com NPV	407	0,10
	Ingenieurwesen und Bau		
7.761	Cie d'Entreprises CFE Com NPV	639	0,15
	Unterhaltung		
14.006	Kinepolis Group NV Com NPV	560	0,13
	Lebensmittel		
15.003	Greenyard Foods Com NPV	190	0,05
	Gesundheitspflegeprodukte		
13.322	Biocartis NV Com NPV	100	0,02
20.697	Ion Beam Applications Com NPV	872	0,21
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
22.059	Ackermans & van Haaren NV Com NPV	2.387	0,57
	Haushaltsartikel		
67.320	Ontex Group NV Com NPV	2.171	0,52
	Bergbau		
65.706	Nyrstar NV Com NPV	535	0,13
	Sonstige Fertigung		
167.586	AGFA-Gevaert NV Com NPV	542	0,13
	Mobilfunk		
30.889	Orange Belgium SA Com NPV	669	0,16
	Pharmazeutika		
39.383	Fagron Com NPV	282	0,07
37.259	Galapagos NV Com NPV	1.815	0,43
	Immobilienfonds (REITs)		
13.138	Aedifica SA Reits NPV	929	0,22
17.325	Befimmo SA Reits NPV	1.052	0,25
19.991	Cofinimmo SA Reits NPV	2.232	0,54
13.274	Intervest Offices & Warehouses NV Reits NPV	338	0,08
13.543	Warehouses De Pauw CVA Reits NPV	1.249	0,30
	Halbleiter		
19.703	Melexis NV Com NPV	1.152	0,28
	Spezialfinanzdienstleistungen		
18.611	Gimv NV Com NPV	903	0,21
16.645	Sofina SA Com NPV	1.990	0,48
	Textilien		
5.703	Sioen Industries NV Com NPV	116	0,03

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,20 %) (Fortsetzung)		
	Belgien (31. Juli 2015: 7,05 %) (Fortsetzung)		
	Transportdienstleistungen		
98.232	bpost SA Com NPV	2.301	0,55
120.330	Euronav NV Com NPV	925	0,22
29.751	Exmar NV Com NPV	186	0,05
	Belgien - insgesamt	**32.578**	**7,81**
	Zypern (31. Juli 2015: 0,00%)		
	Banken		
410	Bank of Cyprus PCL Com EUR 1.00*	-	0,00
1.964.233	Cyprus Popular Bank PCL Com EUR 0.10*/**	-	0,00
	Zypern - insgesamt	**-**	**0,00**
	Finnland (31. Juli 2015: 6,06%)		
	Gewerbliche Dienstleistungen		
36.086	Cramo Oyj Com NPV	759	0,18
66.402	Ramirent Oyj Com NPV	504	0,12
	Computer		
85.181	F-Secure Oyj Com NPV	246	0,06
53.474	Tieto Oyj Com NPV	1.375	0,33
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
7.779	Ferratum Oyj Com NPV	156	0,04
	Unterhaltung		
112.531	Amer Sports Oyj Com NPV	2.863	0,69
	Lebensmittel		
8.387	Atria Oyj Com EUR 1.7	75	0,02
28.091	HKScan Oyj Com NPV	89	0,02
61.920	Kesko Oyj Com NPV	2.464	0,59
	Forst- und Papierprodukte		
187.019	Metsa Board Oyj Com EUR 1.70	980	0,23
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
49.365	Konecranes Oyj Com EUR 0.50	1.327	0,32
	Wohnungsbau		
91.872	Caverion Corp Com NPV	542	0,13
110.724	YIT Oyj Com NPV	670	0,16
	Eisen und Stahl		
275.971	Outokumpu Oyj Com NPV	1.421	0,34
	Maschinen - diversifiziert		
159.388	Outotec Oyj Com NPV	691	0,17
11.011	Ponsse Oy Com NPV	294	0,07
114.902	Valmet Oyj Com NPV	1.339	0,32
	Medien		
72.814	Sanoma Oyj Com NPV	521	0,12
	Sonstige Fertigung		
53.547	Uponor Oyj Com NPV	873	0,21
	Verpackungen und Behälter		
87.604	Huhtamaki Oyj Com NPV	3.441	0,82
	Pharmazeutika		
109.628	Oriola-KD Oyj Com NPV	461	0,11
	Finnland (31. Juli 2015: 6,06 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
390.568	Citycon Oyj Com NPV	873	0,21
203.062	Sponda Oyj Com NPV	831	0,20
83.090	Technopolis Oyj Com NPV	321	0,08
	Einzelhandel		
30.588	Stockmann Oyj Abp Com EUR 2.00	182	0,04
	Spezialchemikalien		
98.460	Kemira Oyj Com NPV	1.155	0,28
	Telekommunikation		
21.104	PKC Group Oyj Com NPV	349	0,08
	Transportdienstleistungen		
34.982	Cargotec Oyj Com NPV	1.399	0,34
	Finnland - insgesamt	**26.201**	**6,28**
	Frankreich (31. Juli 2015: 17,19%)		
	Werbung		
162.818	Havas SA Com EUR 0.40	1.227	0,29
32.173	Ipsos Com EUR 0.25	948	0,23
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
16.356	LISI Com EUR 0.40	396	0,09
59.681	Ste Industrielle d'Aviation Latecoere SA Com EUR 2.00	196	0,05
	Fluggesellschaften		
131.743	Air France-KLM Com EUR 1.00	684	0,16
	Alternative Energie		
23.741	Albioma SA Com EUR 0.0385	366	0,09
	Autoteile und Ausrüstung		
64.585	Faurecia Com EUR 7.00	2.272	0,55
8.260	MGI Coutier Com EUR 0.80	170	0,04
57.951	Plastic Omnium SA Com EUR 0.50	1.639	0,39
	Getränke		
16.613	Marie Brizard Wine & Spirits SA Com EUR 2.00	267	0,06
	Biotechnologie		
3.967	Adocia Com EUR 0.10	205	0,05
24.077	Cellectis SA Com EUR 0.05	563	0,14
19.561	Genfit Com EUR 0.25	470	0,11
38.896	Innate Pharma SA Com EUR 0.05	416	0,10
44.113	Valneva SE Com EUR 0.15	104	0,02
6.381	Vilmorin & Cie SA Com EUR 15.25	378	0,09
	Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung		
57.205	Metropole Television SA Com EUR 0.40	930	0,22
	Baustoffe und Zubehör		
19.381	Tarkett SA Com EUR 5.00	558	0,13
17.524	Vicat SA Com EUR 4.00	936	0,23
	Gewerbliche Dienstleistungen		
8.643	Assystem Com EUR 1.00	212	0,05
98.867	Elior Participations SCA Com EUR 0.01	1.930	0,46
82.035	Elis SA Com EUR 0.50	1.323	0,32
77.317	Europcar Groupe SA Com EUR 1.00	571	0,14

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,20 %) (Fortsetzung)		
	Frankreich (31. Juli 2015: 17,19 %) (Fortsetzung)		
	Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)		
7.972	GL Events Com EUR 4.00	135	0,03
2.895	Groupe Crit Com EUR 0.36	171	0,04
7.461	Synergie SA Com EUR 5.00	219	0,05
	Computer		
27.754	Alten SA Com NPV	1.719	0,41
122.375	Altran Technologies SA Com EUR 0.50	1.588	0,38
5.042	Cegedim SA Com EUR 0.9528	131	0,03
13.410	Sopra Steria Group Com EUR 1.00	1.405	0,34
54.843	Teleperformance Com EUR 2.50	4.557	1,09
	Kosmetik und Körperpflege		
10.673	Interparfums SA Com EUR 3.00	249	0,06
	Vertrieb und Großhandel		
13.149	Jacquet Metal Service Com NPV	181	0,04
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
27.668	ABC Arbitrage Com EUR 0.016	167	0,04
6.449	FFP Com EUR 1.00	437	0,10
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
11.679	Mersen Com EUR 2.00	172	0,04
24.647	Nexans SA Com EUR 1.00	1.112	0,27
	Elektronische Büroausstattung		
35.363	Neopost SA Com EUR 1.00	874	0,21
	Ingenieurwesen und Bau		
10.063	Akka Technologies Com EUR 1.53	307	0,08
21.683	Gaztransport Et Technigaz SA Com EUR 0.01	555	0,13
73.749	SPIE SA Com EUR 0.47	1.254	0,30
	Unterhaltung		
7.595	Cie des Alpes Com NPV	135	0,03
345.005	Technicolor SA Com EUR 1.00	1.941	0,47
	Umweltkontrolle		
74.474	Derichebourg SA Com EUR 0.25	216	0,05
2.938	Seche Environnement SA Com EUR 0.20	92	0,02
	Lebensmittel		
13.144	Bonduelle S.C.A. Com EUR 1.75	304	0,07
5.575	Naturex Com EUR 1.50	418	0,10
	Gasgesellschaften		
38.580	Rubis SCA Com EUR 2.50	2.776	0,67
	Gesundheitsfürsorgedienste		
40.788	Korian SA Com EUR 5.00	1.291	0,31
40.757	Orpea Com EUR 1.25	3.217	0,77
	Gesundheitspflegeprodukte		
5.523	Guerbet Com EUR 1.00	333	0,08
26.486	Sartorius Stedim Biotech Com EUR 0.20	1.680	0,40
	Innenausstattung		
21.293	SEB SA Com EUR 1.00	2.535	0,61
	Hotels		
4.602	Pierre & Vacances SA Com EUR 10.00	194	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Frankreich (31. Juli 2015: 17,19 %) (Fortsetzung)		
	Versicherungen		
92.002	Coface SA Com EUR 5.00	417	0,10
13.262	Euler Hermes Group Com EUR 0.32	979	0,24
	Internet		
34.729	Solocal Group Com EUR 6.00	118	0,03
	Freizeit		
34.924	Beneteau SA Com EUR 0.10	313	0,08
8.802	Trigano SA Com EUR 4.2568	465	0,11
	Maschinen - diversifiziert		
11.320	Haulotte Group SA Com EUR 0.13	156	0,04
8.106	Manitou BF SA Com EUR 1.00	117	0,03
	Medien		
113.676	Television Francaise 1 Com EUR 0.20	982	0,24
	Metallerzeugnisse		
279.235	Vallourec SA Com EUR 2.00	909	0,22
	Bergbau		
5.585	Eramet Com EUR 3.05	175	0,04
	Sonstige Fertigung		
6.989	Faiveley Transport SA Com EUR 1.00	647	0,15
24.230	Oeneo SA Com EUR 1.00	200	0,05
	Öl- und Gasgesellschaften		
2.990	Esso SA Francaise Com EUR 7.65	115	0,03
128.228	Etablissements Maurel et Prom Com EUR 0.77	364	0,09
	Öl- und Gasdienstleistungen		
25.744	Bourbon Corp Com NPV	271	0,06
18.683	CGG SA Com EUR 12.80	399	0,10
	Pharmazeutika		
16.124	AB Science SA Com EUR 0.01	213	0,05
5.948	Boiron SA Com EUR 1.00	491	0,12
16.267	DBV Technologies SA Com EUR 0.10	1.004	0,24
35.366	Ipsen SA Com EUR 1.00	2.060	0,50
4.129	Virbac SA Com EUR 1.25	725	0,17
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
1.929	Fonciere de Paris SIIC Com EUR 15.00	272	0,06
38.480	Nexity SA Com EUR 5.00	1.827	0,44
	Immobilienfonds (REITs)		
6.544	ANF Immobilier Reits EUR 1.00	143	0,03
49.376	Mercialys SA Reits EUR 1.00	1.031	0,25
	Einzelhandel		
8.957	Groupe Fnac SA Com EUR 1.00	493	0,12
22.456	Rallye SA Com EUR 3.00	348	0,08
12.298	SRP Groupe SA Com EUR 0.04	226	0,06
	Software		
6.217	Axway Software SA Com EUR 2.00	152	0,04
5.249	Cegid Group SA Com EUR 0.95	322	0,08
84.485	Ubisoft Entertainment SA Com EUR 0.0775	3.097	0,74
38.524	Worldline SA Com EUR 0.68	1.028	0,24

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,20 %) (Fortsetzung)		
	Frankreich (31. Juli 2015: 17,19 %) (Fortsetzung)		
	Spezialfinanzdienstleistungen		
25.669	Altamir Com EUR 6.00	261	0,06
	Lagerwesen		
2.302	ID Logistics Group Com EUR 0.50	290	0,07
	Telekommunikation		
17.461	Parrot SA Com EUR 0.1524	241	0,06
	Frankreich - insgesamt	**67.977**	**16,30**
	Deutschland (31. Juli 2015: 21,93%)		
	Werbung		
25.569	Stroeer SE & Co KGaA Com NPV	1.085	0,26
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
49.849	MTU Aero Engines AG Com NPV	4.550	1,09
5.346	OHB SE Com NPV	98	0,02
	Landwirtschaft		
13.662	BayWa AG Com NPV	388	0,09
	Bekleidungseinzelhändler		
25.324	Gerry Weber International AG Com NPV	276	0,07
	Autoteile und Ausrüstung		
5.081	Bertrandt AG Com NPV	494	0,12
25.728	ElringKlinger AG Com NPV	418	0,10
11.174	Grammer AG Com NPV	481	0,11
31.069	Norma Group SE Com NPV	1.442	0,35
38.578	Rheinmetall AG Com NPV	2.408	0,58
	Banken		
58.375	Aareal Bank AG Com NPV	1.708	0,41
29.050	Comdirect Bank AG Com NPV	267	0,06
105.824	Deutsche Pfandbriefbank AG Com NPV	906	0,22
	Biotechnologie		
6.982	Biotest AG Com EUR 2.56	114	0,03
20.922	Biotest AG Pref NPV	284	0,07
23.249	MorphoSys AG Com NPV	920	0,22
	Baustoffe und Zubehör		
7.586	Bauer AG Com NPV	94	0,02
4.770	Centrotec Sustainable AG Com NPV	67	0,02
2.602	STO SE & Co KGaA Pref NPV	279	0,07
	Chemikalien		
1.904	KWS Saat SE Com EUR 3.00	543	0,13
33.002	SGL Carbon SE Com NPV	359	0,09
15.272	Wacker Chemie AG Com NPV	1.266	0,30
	Gewerbliche Dienstleistungen		
4.991	Amadeus Fire AG Com NPV	338	0,08
102.829	Evotec AG Com NPV	421	0,10
25.214	Hamburger Hafen und Logistik AG Com NPV	358	0,09
12.734	Sixt SE Com NPV	605	0,15
17.331	Sixt SE Pref NPV	640	0,15
112.569	Wirecard AG Com NPV	4.672	1,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Deutschland (31. Juli 2015: 21,93 %) (Fortsetzung)		
	Computer		
14.331	Bechtle AG Com NPV	1.479	0,36
14.781	Cancom SE Com NPV	683	0,16
48.590	Jenoptik AG Com NPV	743	0,18
29.050	Wincor Nixdorf AG Com NPV	1.622	0,39
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
10.445	Deutsche Beteiligungs AG Com NPV	292	0,07
8.716	Grenke AG Com NPV	1.522	0,37
2.906	Hypoport AG Com NPV	280	0,07
66.610	MLP AG Com NPV	229	0,05
21.961	Wuestenrot & Wuerttembergische AG Com NPV	384	0,09
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
31.875	Leoni AG Com NPV	1.054	0,25
11.504	SMA Solar Technology AG Com NPV	516	0,13
11.395	Vossloh AG Com NPV	626	0,15
	Elektronik		
33.548	Sartorius AG Pref NPV	2.393	0,57
	Alternative Energien		
40.826	Capital Stage AG Com NPV	242	0,06
61.567	Nordex SE Com NPV	1.517	0,36
18.106	Verbio Vereinigte BioEnergie AG Com NPV	92	0,02
	Ingenieurwesen und Bau		
33.653	Bilfinger SE Com NPV	914	0,22
	Unterhaltung		
1.734	bet-at-home.com AG Com NPV	107	0,02
51.473	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA Com NPV	203	0,05
	Lebensmittel		
68.914	Suedzucker AG Com NPV	1.538	0,37
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
38.439	DMG Mori AG Com NPV	1.637	0,39
21.884	KUKA AG Com NPV	2.378	0,57
	Gesundheitsfürsorgedienste		
32.280	Rhoen Klinikum AG Com NPV	851	0,20
	Gesundheitspflegeprodukte		
32.694	Carl Zeiss Meditec AG Com NPV	1.088	0,26
3.247	Draegerwerk AG & Co KGaA Com NPV	166	0,04
7.962	Draegerwerk AG & Co KGaA Pref NPV	473	0,11
4.812	Stratec Biomedical AG Com NPV	247	0,06
	Innenausstattung		
3.327	Rational AG Com NPV	1.431	0,35
12.815	Villeroy & Boch AG Pref NPV	175	0,04
	Internet		
2.880	XING AG Com EUR 1.00	514	0,13
4.966	Zooplus AG Com NPV	638	0,15
	Eisen und Stahl		
36.971	Salzgitter AG Com NPV	1.029	0,25
	Freizeit		
45.746	CTS Eventim AG & Co KGaA Com NPV	1.423	0,34

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,20 %) (Fortsetzung)		
	Deutschland (31. Juli 2015: 21,93 %) (Fortsetzung)		
	Maschinen - diversifiziert		
89.900	Deutz AG Com NPV	370	0,09
24.488	Duerr AG Com NPV	1.883	0,45
245.330	Heidelberger Druckmaschinen AG Com NPV	628	0,15
45.014	Jungheinrich AG Pref NPV	1.226	0,29
63.589	KION Group AG Com NPV	3.110	0,75
12.776	Koenig & Bauer AG Com NPV	629	0,15
13.876	Krones AG Com NPV	1.240	0,30
6.665	Pfeiffer Vacuum Technology AG Com NPV	615	0,15
28.835	Wacker Neuson SE Com NPV	456	0,11
96.205	WCM Beteiligungs & Grundbesitz-AG Com NPV	297	0,07
	Metal fabricate/ hardware		
32.881	Aurubis AG Com NPV	1.528	0,36
72.144	Kloeckner & Co SE Com NPV	863	0,21
	Sonstige Fertigung		
3.083	Gesco AG Com NPV	215	0,05
17.681	Indus Holding AG Com NPV	778	0,19
7.486	Surteco SE Com NPV	152	0,03
	Büro- und Geschäftsausstattung		
10.876	SLM Solutions Group AG Com NPV	270	0,06
	Verpackungen und Behälter		
30.765	Gerresheimer AG Com NPV	2.356	0,56
	Pharmazeutika		
59.607	Stada Arzneimittel AG Com NPV	2.861	0,69
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
23.170	Adler Real Estate AG Com NPV	307	0,07
43.268	Deutsche EuroShop AG Com NPV	1.829	0,44
45.640	DIC Asset AG Com NPV	396	0,10
60.064	LEG Immobilien AG Com NPV	5.382	1,29
38.885	Patrizia Immobilien AG Com NPV	875	0,21
115.308	TAG Immobilien AG Com NPV	1.467	0,35
66.328	TLG Immobilien AG Com NPV	1.322	0,32
	Immobilienfonds (REITs)		
114.002	Alstria Office REIT AG NPV	1.416	0,34
61.482	Hamborner REIT AG NPV	647	0,15
	Einzelhandel		
3.552	Bijou Brigitte AG Com NPV	205	0,05
5.173	Cewe Stiftung & Co KGAA Com NPV	363	0,09
6.231	Delticom AG Com NPV	95	0,02
8.215	Hornbach Baumarkt AG Com NPV	209	0,05
33.736	Takkt AG Com NPV	703	0,17
	Halbleiter		
108.892	Aixtron SE Com NPV	611	0,15
3.225	Manz AG Com NPV	99	0,02
11.815	Siltronic AG Com NPV	184	0,04
	Software		
24.273	CompuGroup Medical SE Com NPV	938	0,22
16.170	GFT Technologies SE Com NPV	331	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Deutschland (31. Juli 2015: 21,93 %) (Fortsetzung)		
	Software (Fortsetzung)		
14.857	Nemetschek SE Com NPV	835	0,20
36.126	RIB Software AG Com NPV	360	0,09
48.436	Software AG Com NPV	1.742	0,42
	Spezialfinanzdienstleistungen		
22.632	Aurelius Equity Opportunities Se & Co KGaA Com NPV	1.232	0,30
	Telekommunikation		
40.910	ADVA Optical Networking SE Com NPV	327	0,08
41.100	Drillisch AG Com NPV	1.454	0,35
124.193	Freenet AG Com NPV	3.101	0,74
	Transportdienstleistungen		
12.170	Sixt Leasing SE Com NPV	234	0,06
10.862	VTG AG Com NPV	273	0,06
	Deutschland - insgesamt	**100.381**	**24,07**
	Irland (31. Juli 2015: 4,70%)		
	Landwirtschaft		
123.109	Origin Enterprises Plc Com EUR 0.01	659	0,16
	Banken		
134.160	Permanent TSB Group Holdings Plc Com EUR 0.50	279	0,07
	Getränke		
296.907	C&C Group Plc Com EUR 0.01	1.100	0,26
	Baustoffe und Zubehör		
144.527	Kingspan Group Plc Com EUR 0.13	2.983	0,72
	Lebensmittel		
182.272	Glanbia Plc Com EUR 0.06	3.151	0,76
	Forst- und Papierprodukte		
224.721	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR 0.001	4.689	1,12
	Versicherungen		
22.347	FBD Holdings Plc Com EUR 0.60	135	0,03
	Immobilienfonds (REITs)		
628.777	Green REIT Plc EUR 0.10	925	0,22
653.693	Hibernia REIT Plc EUR 0.10	892	0,21
351.712	Irish Residential Properties REIT Plc EUR 0.10	389	0,10
	Transportdienstleistungen		
154.287	Irish Continental Group Plc Unit EUR 0.065	728	0,17
	Irland - insgesamt	**15.930**	**3,82**
	Italien (31. Juli 2015: 17,35%)		
	Alternative Energie		
124.623	Falck Renewables SpA Com EUR 1.00	93	0,02
	Bekleidungseinzelhändler		
27.999	Brunello Cucinelli SpA Com NPV	464	0,11
79.613	Geox SpA Com EUR 0.10	205	0,05
129.773	Moncler SpA Com NPV	2.034	0,49
	Autoteile und Ausrüstung		
29.306	Brembo SpA Com NPV	1.530	0,37

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,20 %) (Fortsetzung)		
	Italien (31. Juli 2015: 17,35 %) (Fortsetzung)		
	Banken		
581.919	Banca Carige SpA Com NPV	195	0,05
55.264	Banca Generali SpA Com EUR 1.00	1.021	0,24
244.067	Banca Mediolanum SpA Com EUR 0.10	1.600	0,38
2.618.303	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	806	0,19
471.712	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC Com EUR 3.00	1.727	0,41
4.436.541	Banca Popolare di Milano Scarl Com NPV	1.919	0,46
431.353	Banca Popolare di Sondrio Scarl Com EUR 3.00	1.035	0,25
839.426	Banco Popolare SC Com NPV	2.112	0,51
85.078	Credito Emiliano SpA Com EUR 1.00	482	0,12
1.081.381	Credito Valtellinese SC Com NPV	428	0,10
202.083	FinecoBank Banca Fineco SpA Com EUR 0.33	1.073	0,26
	Getränke		
284.607	Davide Campari-Milano SpA Com EUR 0.10	2.627	0,63
	Baustoffe und Zubehör		
64.502	Buzzi Unicem SpA Com EUR 0.60	1.156	0,28
39.712	Buzzi Unicem SpA Misc EUR 0.60	384	0,09
45.214	Cementir Holding SpA Com EUR 1.00	175	0,04
181.227	Italcementi SpA Com EUR 1.00	1.917	0,46
6.852	Italmobiliare SpA Com EUR 2.60	265	0,07
16.777	Italmobiliare SpA Misc EUR 2.60	511	0,12
	Gewerbliche Dienstleistungen		
37.177	ASTM SpA Com NPV	369	0,09
193.651	Cerved Information Solutions SpA Com NPV	1.453	0,35
70.566	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA Com EUR 0.50	572	0,13
	Vertrieb und Großhandel		
28.107	Esprinet SpA Com EUR 0.15	154	0,04
34.060	MARR SpA Com EUR 0.50	637	0,15
27.969	Safilo Group SpA Com EUR 5.00	199	0,05
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
208.496	Anima Holding SpA Com NPV	934	0,22
116.957	Azimut Holding SpA Com NPV	1.643	0,40
20.992	Banca IFIS SpA Com EUR 1.00	425	0,10
89.718	DeA Capital SpA Com EUR 1.00	92	0,02
76.956	Tamburi Investment Partners SpA Com EUR 0.52	273	0,07
	Elektrizität		
1.498.911	A2A SpA Com EUR 0.52	1.900	0,46
51.924	ACEA SpA Com EUR 5.16	644	0,15
51.310	ERG SpA Com EUR 0.10	531	0,13
637.714	Hera SpA Com EUR 1.00	1.612	0,39
518.590	Iren SpA Com EUR 1.00	762	0,18
	Elektronik		
19.944	Datalogic SpA Com EUR 0.52	322	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Italien (31. Juli 2015: 17,35 %) (Fortsetzung)		
	Ingenieurwesen und Bau		
43.180	Astaldi SpA Com EUR 2.00	169	0,04
173.191	Salini Impregilo SpA Com NPV	468	0,11
90.696	Trevi Finanziaria Industriale SpA Com EUR 0.50	106	0,03
	Unterhaltung		
439.107	Juventus Football Club SpA Com NPV	128	0,03
97.133	Rai Way SpA Com NPV	398	0,10
	Lebensmittel		
9.917	La Doria SpA Com EUR 1.22	118	0,03
	Gasgesellschaften		
68.583	Ascopiave SpA Com EUR 1.00	193	0,05
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
14.640	Industria Macchine Automatiche SpA Com EUR 0.52	772	0,18
	Gesundheitspflegeprodukte		
21.838	DiaSorin SpA Com EUR 1.00	1.229	0,29
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
366.486	CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA Com EUR 0.50	376	0,09
	Innenausstattung		
56.768	De' Longhi SpA Com EUR 1.50	1.265	0,30
	Industriemaschinen		
69.021	Interpump Group SpA Com EUR 0.52	999	0,24
	Versicherungen		
131.492	Societa Cattolica di Assicurazioni Scrl Com EUR 3.00	829	0,20
409.566	Unipol Gruppo Finanziario SpA Com NPV	1.016	0,24
25.677	Vittoria Assicurazioni SpA Com EUR 1.00	235	0,06
	Internet		
4.255	Reply SpA Com EUR 0.52	544	0,13
52.986	Yoox Net-A-Porter Group SpA Com NPV	1.327	0,32
	Freizeit		
168.633	Piaggio & C SpA Com NPV	275	0,06
	Maschinen - diversifiziert		
10.016	Biesse SpA Com EUR 1.00	125	0,03
13.359	Danieli & C Officine Meccaniche SpA Com EUR 1.00	235	0,06
38.004	Danieli & C Officine Meccaniche SpA Misc EUR 1.00	502	0,12
	Medien		
64.694	Cairo Communication SpA Com NPV	255	0,06
152.672	Gruppo Editoriale L'Espresso SpA Com EUR 0.15	116	0,03
724.305	Mediaset SpA Com EUR 0.52	1.961	0,47
	Öl- und Gasgesellschaften		
251.605	Saras SpA Com NPV	385	0,09
	Öl- und Gasdienstleistungen		
116.062	Maire Tecnimont SpA Com NPV	263	0,06
	Verpackungen und Behälter		
29.506	Zignago Vetro SpA Com EUR 0.10	164	0,04

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,20 %) (Fortsetzung)		
	Italien (31. Juli 2015: 17,35 %) (Fortsetzung)		
	Pharmazeutika		
91.866	Amplifon SpA Com EUR 0.02	817	0,20
99.392	Recordati SpA Com EUR 0.125	2.882	0,69
	Immobilienfonds (REITs)		
1.042.220	Beni Stabili SpA SIIQ Reits EUR 0.10	609	0,14
420.989	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA Reits NPV	327	0,08
	Einzelhandel		
124.049	Autogrill SpA Com NPV	963	0,23
103.467	Moleskine SpA Com NPV	224	0,05
100.467	OVS SpA Com NPV	528	0,13
49.387	Salvatore Ferragamo SpA Com EUR 0.10	1.040	0,25
	Seefrachtverkehr		
522.441	Fincantieri SpA Com NPV	202	0,05
	Telekommunikation		
16.533	Ei Towers SpA Com EUR 0.10	792	0,19
236.058	Infrastrutture Wireless Italiane SpA Com NPV	1.054	0,25
	Textilien		
11.948	Tod's SpA Com EUR 2.00	628	0,15
	Transportdienstleistungen		
111.317	Ansaldo STS SpA Com EUR 0.50	1.167	0,28
	Italien - insgesamt	**61.967**	**14,86**
	Luxemburg (31. Juli 2015 1,54%)		
	Autoteile und Ausrüstung		
43.927	SAF-Holland SA Com EUR 0.01	470	0,11
	Baustoffe und Zubehör		
22.308	BRAAS Monier Building Group SA Com EUR 0.01	474	0,12
	Gesundheitsfürsorgedienste		
8.838	Eurofins Scientific SE Com EUR 0.10	2.952	0,71
	Eisen und Stahl		
44.566	Aperam SA Com NPV	1.667	0,40
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
23.659	ADO Properties SA Com NPV	856	0,20
108.637	Grand City Properties SA Com EUR 0.10	2.158	0,52
	Luxemburg - insgesamt	**8.577**	**2,06**
	Marshal Islands (31 July 2015: null)		
	Öl- und Gasgesellschaften		
19.449	VTTI Energy Partners LP Com Units	342	0,08
	Total Marshal Islands	**342**	**0,08**
	Niederlande (31. Juli 2015: 7,21%)		
	Banken		
105.609	SNS REAAL NV Com EUR 1.63*/**	-	0,00
	Getränke		
43.921	Refresco Group NV Com EUR 0.12	613	0,15
	Chemikalien		
47.010	IMCD Group NV Cum EUR 0.16	1.782	0,43

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Niederlande (31. Juli 2015: 7,21 %) (Fortsetzung)		
	Gewerbliche Dienstleistungen		
19.434	Brunel International NV Com EUR 0.03	356	0,08
40.152	Intertrust NV Com EUR 0.60	816	0,20
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
57.949	BinckBank NV Com EUR 0.10	287	0,07
56.131	Euronext NV Com EUR 1.60	2.144	0,51
27.466	Flow Traders Com EUR 0.10	867	0,21
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
38.357	TKH Group NV CVS EUR 0.25	1.248	0,30
	Lebensmittel		
16.691	Amsterdam Commodities NV Com EUR 0.45	380	0,09
53.987	Corbion NV Com EUR 0.25	1.159	0,28
78.463	Wessanen Com EUR 1.00	856	0,20
	Hochbau/Tiefbau		
65.479	Arcadis NV Com EUR 0.02	784	0,19
225.782	Koninklijke BAM Groep NV Com EUR 0.10	792	0,19
	Versicherungen		
449.712	Delta Lloyd NV Com EUR 0.20	1.431	0,34
	Freizeit		
22.633	Accell Group Com EUR 0.01	523	0,13
	Maschinen - diversifiziert		
13.002	Kendrion NV Com EUR 2.00	313	0,07
	Sonstige Fertigung		
93.813	Aalberts Industries NV Com EUR 0.25	2.786	0,67
	Öl - Ausrüstung und Services		
57.091	Fugro NV CVS EUR 0.05	899	0,22
169.660	SBM Offshore NV Com EUR 0.25	2.022	0,48
	Immobilienfonds (REITs)		
46.821	Eurocommercial Properties NV CVS EUR 5.00	1.852	0,44
132.113	NSI NV Reits EUR 0.46	523	0,13
18.554	Vastned Retail NV Reits EUR 5.00	696	0,17
37.930	Wereldhave NV Reits EUR 1.00	1.640	0,39
	Halbleiter		
44.470	ASM International NV Com EUR 0.04	1.547	0,37
32.395	BE Semiconductor Industries NV Com EUR 0.90	858	0,21
	Software		
67.695	InterXion Holding NV Com EUR 0.10	2.292	0,55
100.250	TomTom NV Com EUR 0.20	766	0,18
	Transportdienstleistungen		
392.986	PostNL NV Com EUR 0.48	1.345	0,32
	Niederlande - insgesamt	**31.577**	**7,57**
	Portugal (31. Juli 2015: 1,58%)		
	Banken		
355.203	Banco BPI SA Com EUR 1.00	395	0,09
43.044.123	Banco Comercial Portugues SA Com NPV	861	0,21
	Gewerbliche Dienstleistungen		
132.830	CTT-Correios de Portugal SA Com EUR 0.50	992	0,24

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,20 %) (Fortsetzung)		
	Portugal (31. Juli 2015: 1,58 %) (Fortsetzung)		
	Elektrizität		
124.847	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA Com EUR 1.00	338	0,08
	Ingenieurwesen und Bau		
89.167	Mota-Engil SGPS SA Com EUR 1.00	153	0,03
	Forst- und Papierprodukte		
70.610	Altri SGPS SA Com EUR 0.125	243	0,06
25.696	Corticeira Amorim SGPS SA Com EUR 1.00	185	0,05
224.533	Navigator Co SA Com EUR 1.00	637	0,15
26.843	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao Com EUR 1.00	301	0,07
	Medien		
216.309	NOS SGPS SA Com EUR 0.01	1.296	0,31
	Einzelhandel		
780.171	Sonae SGPS SA Com EUR 1.00	541	0,13
	Portugal - insgesamt	**5.942**	**1,42**
	Spanien (31. Juli 2015: 10,02%)		
	Alternative Energie		
144.096	Ence Energia y Celulosa SA Com EUR 0.90	326	0,08
	Autoteile und Ausrüstung		
40.999	CIE Automotive SA Com EUR 0.25	712	0,17
	Banken		
426.799	Liberbank SA Com Eur 0.09	292	0,07
	Biotechnologie		
173.405	Pharma Mar SA Com EUR 0.05	395	0,09
	Gewerbliche Dienstleistungen		
101.429	Applus Services SA Com EUR 0.10	964	0,23
274.286	Prosegur Cia de Seguridad SA Com EUR 0.06	1.668	0,40
	Computer		
98.130	Indra Sistemas SA Com EUR 0.20	1.064	0,26
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
67.270	Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA Com EUR 3.00	1.807	0,43
14.952	Corp Financiera Alba SA Com EUR 1.00	569	0,14
45.316	Saeta Yield SA Com EUR 1.00	413	0,10
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
213.060	Gamesa Corp Tecnologica SA Com EUR 0.17	4.036	0,97
	Ingenieurwesen und Bau		
669.897	Abengoa SA Com EUR 0.0002	149	0,03
110.696	Obrascon Huarte Lain SA Com EUR 0.60	369	0,09
32.712	Tecnicas Reunidas SA Com EUR 0.10	904	0,22
	Lebensmittel		
353.313	Deoleo SA Com EUR 0.38	69	0,02
68.392	Ebro Foods SA Com EUR 0.60	1.395	0,34
8.349	Pescanova SA Com EUR 6.00*/**	-	0,00
39.603	Viscofan SA Com EUR 0.70	1.894	0,45
	Forst- und Papierprodukte		
7.527	Miquel y Costas & Miquel SA Com EUR 2.00	286	0,07
36.525	Papeles y Cartones de Europa SA Com EUR 2.00	190	0,04
	Spanien (31. Juli 2015: 10,02 %) (Fortsetzung)		
	Hochbau/Tiefbau		
26.698	Acciona SA Com EUR 1.00	1.763	0,42
344.101	Sacyr SA Com EUR 1.00	540	0,13
	Hotels		
87.357	Melia Hotels International SA Com EUR 0.20	927	0,22
187.877	NH Hotel Group SA Com EUR 2.00	764	0,19
	Versicherungen		
41.471	Grupo Catalana Occidente SA Com EUR 0.30	1.043	0,25
	Eisen und Stahl		
162.290	Acerinox SA Com EUR 0.25	1.939	0,46
	Maschinen - diversifiziert		
84.053	Duro Felguera SA Com EUR 0.50	109	0,03
89.757	Talgo SA Com EUR 0.301	390	0,09
	Medien		
86.608	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA Com EUR 0.75	812	0,20
190.099	Mediaset Espana Comunicacion SA Com EUR 0.50	1.953	0,47
49.621	Promotora de Informaciones SA Com EUR 3.00	263	0,06
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
114.735	Tubacex SA Com EUR 0.45	268	0,06
	Pharmazeutika		
59.790	Almirall SA Com EUR 0.12	859	0,20
249.091	Faes Farma SA Com EUR 0.10	880	0,21
15.202	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA Com EUR 0.06	196	0,05
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
209.476	Inmobiliaria Colonial SA Com EUR 2.50	1.477	0,35
132.435	Realia Business SA Com EUR 0.24	128	0,03
	Immobilienfonds (REITs)		
70.099	Axiare Patrimonio Socimi SA Reits EUR 10.00	855	0,20
107.067	Hispania Activos Inmobiliarios Socimi SA Reits EUR 1.00	1.282	0,31
33.083	Lar Espana Real Estate Socimi SA Reits EUR 1.00	214	0,05
62.251	Lar Espana Real Estate Socimi SA Reits EUR 2.00	403	0,10
321.711	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR 1.00	3.293	0,79
	Telekommunikation		
142.279	Cellnex Telecom SA Com EUR 0.25	2.252	0,54
90.482	Euskaltel SA Com EUR 3.00	726	0,17
38.771	Let's GOWEX SA Com EUR 0.01*/**	-	0,00
	Transportdienstleistungen		
38.838	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA Com EUR 0.20	838	0,20
1.979	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA Com EUR 3.01	643	0,16
	Spanien - insgesamt	**42.319**	**10,14**
	Schweiz (31. Juli 2015: null)		
	Autohersteller		
9.665	EDAG Engineering Group AG Com CHF 0.04	159	0,04
	Schweiz - insgesamt	**159**	**0,04**

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,20 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 0,80%)		
	Unterhaltung		
6.759	Zeal Network SE Com NPV	237	0,06
	Pharmazeutika		
3.730	Stallergenes Greer Plc Com EUR 1.00	92	0,02
	Halbleiter		
73.354	Dialog Semiconductor Plc Com GBP 0.001	2.146	0,51
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**2.475**	**0,59**
	Aktien - insgesamt	**410.275**	**98,36**
	Bezugsrechte (31. Juli 2015: 0,05%)		
	Spanien (31. Juli 2015: 0,05%)		

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inven-tarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,01%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,01%)			
149	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2016	4.285	160	0,04
2	Ibex 35 Index Futures August 2016	169	3	0,00
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**163**	**0,04**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**163**	**0,04**

	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar werts
Gesamtwert der Anlagen	**410.438**	**98,40**
Liquide Mittel†	**19.254**	**4,62**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(13.289)**	**(3,19)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**416.403**	**99,83**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	701	0,17
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**417.104**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 18.962.046 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 291.957 € 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	410.275	94,92
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	163	0,04
Sonstige Vermögenswerte	21.815	5,04
Umlaufvermögen insgesamt	**432.253**	**100,00**

iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €
Verkäufe		
72.462	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	10.189
62.573	Ingenico Group SA Com EUR 1.00	6.908
101.600	Eiffage SA Com EUR 4.00	6.660
229.808	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR 0.001	5.068
114.914	Wirecard AG Com NPV	4.610
56.406	LEG Immobilien AG Com NPV	4.447
50.950	MTU Aero Engines AG Com NPV	4.239
56.039	Teleperformance Com EUR 2.50	4.237
247.793	Gamesa Corp Tecnologica SA Com EUR 0.17	4.161
127.846	Freenet AG Com NPV	3.338
146.522	Kingspan Group Plc Com EUR 0.13	3.261
91.144	Huhtamaki Oyj Com NPV	3.103
107.119	Ubisoft Entertainment SA Com EUR 0.0775	3.075
118.701	Amer Sports Oyj Com NPV	2.968
63.568	KION Group AG Com NPV	2.918
99.775	Aalberts Industries NV Com EUR 0.25	2.888
167.675	Glanbia Plc Com EUR 0.06	2.836
8.661	Eurofins Scientific SE Com EUR 0.10	2.759
23.480	Ackermans & van Haaren NV Com NPV	2.708
763.287	Mediaset SpA Com EUR 0.52	2.621

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Käufe		
302.460	Cellnex Telecom SA Com EUR 0.25	5.106
197.311	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR 0.001	4.695
98.866	Wirecard AG Com NPV	4.292
54.423	LEG Immobilien AG Com NPV	3.953
43.553	MTU Aero Engines AG Com NPV	3.587
47.931	Teleperformance Com EUR 2.50	3.446
56.485	Eiffage SA Com EUR 4.00	3.407
29.385	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	3.292
104.180	InterXion Holding NV Com EUR 0.10	3.268
111.571	Freenet AG Com NPV	3.214
131.562	Kingspan Group Plc Com EUR 0.13	3.007
199.614	Gamesa Corp Tecnologica SA Com EUR 0.17	2.948
16.168	Grenke AG Com NPV	2.917
22.390	Sofina SA Com NPV	2.744
3.155.528	Banca Popolare di Milano Scarl Com NPV	2.723
432.085	Delta Lloyd NV Com EUR 0.20	2.691
154.524	Glanbia Plc Com EUR 0.06	2.685
36.526	Orpea Com EUR 1.25	2.629
402.942	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC Com EUR 3.00	2.590
102.453	Amer Sports Oyj Com NPV	2.529

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EMU UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	42.241	35.480
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(201.440)	159.473
Gesamt(verluste)/-gewinne		**(159.199)**	**194.953**
Betriebliche Aufwendungen	4	(4.149)	(3.578)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		**(163.348)**	**191.375**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(38)	(11)
Finanzierungskosten insgesamt		**(38)**	**(11)**
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**(163.386)**	**191.364**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(2.884)	(2.355)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**(166.270)**	**189.009**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	422	642
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(165.848)**	**189.651**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.235.349	963.206
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(165.848)	189.651
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	508.285	670.583
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(429.835)	(588.091)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**78.450**	**82.492**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**1.147.951**	**1.235.349**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EMU UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		30.042	157.891
Margin-Cashkonto		708	88
Forderungen	11	8.099	21.377
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	1.133.744	1.232.256
Umlaufvermögen insgesamt		**1.172.593**	**1.411.612**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(25.826)	(177.025)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(25.826)**	**(177.025)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**1.146.767**	**1.234.587**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	1.184	762
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**1.147.951**	**1.235.349**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Dividendenerträge	41.870	35.078
Erträge aus der Wertpapierleihe	371	402
	42.241	**35.480**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(201.423)	158.882
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(6)	585
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(11)	6
	(201.440)	**159.473**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	(4.149)	(3.578)
	(4.149)	**(3.578)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,33	0,33

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Bankzinsen	(38)	(11)
	(38)	**(11)**

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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	762	120
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	422	642
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	422	642
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**1.184**	**762**

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

iShares MSCI EMU UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	(552)	(647)

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	11.974.403	11.324.403
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	5.425.000	6.875.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(4.875.000)	(6.225.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**12.524.403**	**11.974.403**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	12.524.403
Zum 31. Juli 2015	11.974.403
Zum 31. Juli 2014	11.324.403

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	1.147.951
Zum 31. Juli 2015	1.235.349
Zum 31. Juli 2014	963.206

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	91,66
Zum 31. Juli 2015	103,17
Zum 31. Juli 2014	85,06

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	5.182	19.630
Forderungen aus Dividendenerträgen	265	48
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	8	6
Offene Steuerrückforderung	2.640	1.693
Sonstige Forderungen	4	-
	8.099	**21.377**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Anlage in Aktien	1.133.126	1.232.184
Anlage in Bezugsrechten	24	-
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	594	72
	1.133.744	**1.232.256**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(2.578)	-
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(22.933)	(176.645)
Zinsverbindlichkeiten	(6)	(2)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(309)	(378)
	(25.826)	**(177.025)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

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

	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	371	402
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	104.636	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	114.096	-

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,74%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,74%)		
	Österreich (31. Juli 2015: 0,57%)		
	Banken		
100.103	Erste Group Bank AG Com NPV	2.386	0,21
41.230	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	486	0,04
	Integrierte Öl- und Gasgesellschaften		
51.873	OMV AG Com NPV	1.232	0,11
	Eisen und Stahl		
39.605	Voestalpine AG Com NPV	1.243	0,11
	Maschinen - diversifiziert		
26.167	Andritz AG Com NPV	1.188	0,10
	Immobilienfonds (REITs)		
2.532	Immoeast AG Com NPV*/**	-	0,00
	Österreich - insgesamt	**6.535**	**0,57**
	Belgien (31. Juli 2015: 4,25%)		
	Banken		
87.606	KBC Group NV Com NPV	4.072	0,35
	Getränke		
278.373	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	32.055	2,79
	Chemikalien		
26.152	Solvay SA Com EUR 15.00	2.427	0,21
33.008	Umicore SA Com NPV	1.707	0,15
	Lebensmittel		
24.614	Colruyt SA Com NPV	1.227	0,11
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
27.058	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	2.040	0,18
	Versicherungen		
70.584	Ageas Com NPV	2.120	0,18
	Medien		
18.123	Telenet Group Holding NV Com NPV	767	0,07
	Pharmazeutika		
43.927	UCB SA Com NPV	3.072	0,27
	Telekommunikation		
53.750	Proximus SADP Com NPV	1.500	0,13
	Belgien - insgesamt	**50.987**	**4,44**
	Finnland (31. Juli 2015: 2,73%)		
	Autoteile und Ausrüstung		
39.730	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	1.323	0,12
	Elektrizität		
155.873	Fortum Oyj Com EUR 3.40	2.309	0,20
	Forst- und Papierprodukte		
191.250	Stora Enso Oyj Com NPV	1.551	0,13
186.187	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	3.428	0,30
	Versicherungen		
155.873	Sampo Oyj Com NPV	5.761	0,50
	Finnland (31. Juli 2015: 2,73 %) (Fortsetzung)		
	Maschinen - diversifiziert		
116.213	Kone Oyj Com NPV	5.274	0,46
39.571	Metso Oyj Com NPV	984	0,09
	Sonstige Fertigung		
51.925	Wartsila Oyj Abp Com NPV	2.007	0,18
	Öl- und Gasgesellschaften		
44.750	Neste Oyj Com NPV	1.511	0,13
	Pharmazeutika		
34.568	Orion Oyj Com EUR 0.65	1.264	0,11
	Telekommunikation		
49.486	Elisa Oyj Com NPV	1.600	0,14
1.333.791	Nokia Oyj Com NPV	6.842	0,60
659.961	Nokia Oyj (France Listed) Com NPV	3.386	0,29
	Finnland - insgesamt	**37.240**	**3,25**
	Frankreich (31. Juli 2015: 30,60%)		
	Werbung		
27.424	JCDecaux SA Com NPV	840	0,07
66.784	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	4.447	0,39
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
108.521	Safran SA Com EUR 0.20	6.597	0,57
36.131	Thales SA Com EUR 3.00	2.944	0,26
70.527	Zodiac Aerospace Com NPV	1.419	0,12
	Bekleidungseinzelhändler		
19.073	Christian Dior SE Com EUR 2.00	3.079	0,27
9.327	Hermes International Com NPV	3.578	0,31
97.047	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	14.882	1,30
	Autohersteller		
169.663	Peugeot SA Com EUR 1.00	2.290	0,20
67.080	Renault SA Com EUR 3.81	5.248	0,46
	Autoteile und Ausrüstung		
64.941	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	5.917	0,52
83.254	Valeo SA Com EUR 1.00	3.816	0,33
	Banken		
366.593	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	16.253	1,41
361.057	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	2.856	0,25
329.532	Natixis SA Com EUR 11.20	1.214	0,11
263.871	Societe Generale SA Com EUR 1.25	8.056	0,70
	Getränke		
74.101	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	7.569	0,66
9.151	Remy Cointreau SA Com EUR 1.60	715	0,06
	Baustoffe und Zubehör		
165.567	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	6.269	0,54
12.022	Imerys SA Com EUR 2.00	763	0,07
	Chemikalien		
119.049	Air Liquide SA Com EUR 5.50	11.355	0,99
23.629	Arkema SA Com EUR 10.00	1.802	0,16

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)		
	Frankreich (31. Juli 2015: 30,60 %) (Fortsetzung)		
	Gewerbliche Dienstleistungen		
88.963	Bureau Veritas SA Com EUR 0.12	1.728	0,15
75.212	Edenred Com EUR 2.00	1.525	0,13
	Computer		
30.088	Atos SE Com EUR 1.00	2.636	0,23
56.957	Capgemini SA Com EUR 8.00	4.895	0,43
19.112	Ingenico Group SA Com EUR 1.00	1.871	0,16
	Vertrieb und Großhandel		
106.267	Rexel SA Com EUR 5.00	1.412	0,12
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
14.648	Eurazeo SA Com NPV	837	0,07
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
93.025	Legrand SA Com EUR 4.00	4.587	0,40
192.345	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	11.254	0,98
	Elektrizität		
90.623	Electricite de France SA Com EUR 0.50	1.060	0,09
511.851	Engie SA Com EUR 1.00	7.535	0,66
	Ingenieurwesen und Bau		
10.495	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	996	0,09
70.508	Bouygues SA Com EUR 1.00	1.865	0,16
20.044	Eiffage SA Com EUR 4.00	1.376	0,12
172.469	Vinci SA Com EUR 2.50	11.699	1,02
	Lebensmittel		
194.924	Carrefour SA Com EUR 2.50	4.362	0,38
19.929	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	966	0,08
202.977	Danone SA Com EUR 0.25	13.975	1,22
32.975	Sodexo SA Com EUR 4.00	3.446	0,30
	Gesundheitspflegeprodukte		
70.983	Essilor International SA Com EUR 0.18	8.127	0,71
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
304.390	Bollore SA Com EUR 0.16	986	0,09
	Hotels		
61.757	Accor SA Com EUR 3.00	2.310	0,20
	Versicherungen		
668.571	AXA SA Com EUR 2.29	12.185	1,06
61.930	CNP Assurances Com EUR 1.00	844	0,08
54.105	SCOR SE Com EUR 7.876972	1.414	0,12
	Internet		
9.178	Iliad SA Com NPV	1.595	0,14
	Maschinen - diversifiziert		
53.325	Alstom SA Com EUR 7.00	1.173	0,10
	Medien		
38.990	Lagardere SCA Com EUR 6.10	890	0,08
34.112	SFR Group SA Com EUR 1.00	719	0,06
398.378	Vivendi SA Com EUR 5.50	6.999	0,61
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
10.000	Societe BIC SA Com EUR 3.82	1.319	0,11
	Öl- und Gasgesellschaften		
761.409	Total SA Com EUR 2.50	32.523	2,83

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Frankreich (31. Juli 2015: 30,60 %) (Fortsetzung)		
	Öl- und Gasdienstleistungen		
37.229	Technip SA Com EUR 0.7625	1.856	0,16
	Pflegeprodukte		
87.450	L'Oreal SA Com EUR 0.20	14.884	1,30
	Pharmazeutika		
405.065	Sanofi Com EUR 2.00	30.846	2,69
	Immobilienfonds (REITs)		
10.676	Fonciere Des Regions Reits EUR 3.00	898	0,08
14.381	Gecina SA Reits EUR 7.50	1.941	0,17
12.654	ICADE Reits NPV	872	0,07
77.069	Klepierre Reits EUR 1.40	3.296	0,29
35.924	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	8.834	0,77
	Einzelhandel		
26.515	Kering Com EUR 4.00	4.505	0,39
	Software		
45.056	Dassault Systemes Com EUR 0.50	3.321	0,29
	Spezialfinanzdienstleistungen		
9.991	Wendel SA Com EUR 4.00	953	0,08
	Telekommunikation		
59.513	Eutelsat Communications SA Com EUR 1.00	1.058	0,09
682.978	Orange SA Com EUR 4.00	9.350	0,82
	Transportdienstleistungen		
164.143	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	1.525	0,13
	Wasser		
113.901	Suez Com EUR 4.00	1.649	0,15
157.264	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	3.122	0,27
	Frankreich - insgesamt	**349.928**	**30,48**
	Deutschland (31. Juli 2015: 29,01%)		
	Fluggesellschaften		
81.148	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	862	0,07
	Autohersteller		
115.086	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	8.849	0,77
19.389	Bayerische Motoren Werke AG Pref EUR 1.00	1.256	0,11
333.265	Daimler AG Com NPV	20.239	1,76
53.257	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	2.484	0,22
11.348	Volkswagen AG Com NPV	1.503	0,13
64.286	Volkswagen AG Pref NPV	8.068	0,70
	Autoteile und Ausrüstung		
38.125	Continental AG Com NPV	7.150	0,62
58.061	Schaeffler AG Pref NPV	753	0,07
	Banken		
370.407	Commerzbank AG Com NPV	2.182	0,19
477.834	Deutsche Bank AG Com NPV	5.734	0,50
	Bau & Baustoffe		
49.393	HeidelbergCement AG Com NPV	3.736	0,33
	Chemikalien		
317.934	BASF SE Com NPV	22.274	1,94
54.023	Brenntag AG Com NPV	2.396	0,21

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)		
	Deutschland (31. Juli 2015: 29,01 %) (Fortsetzung)		
	Chemikalien (Fortsetzung)		
24.788	Covestro AG Com NPV	1.032	0,09
43.927	Evonik Industries AG Com NPV	1.223	0,11
25.066	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	943	0,08
69.047	K&S AG Com NPV	1.289	0,11
32.132	Lanxess AG Com NPV	1.352	0,12
64.310	Linde AG Com NPV	8.270	0,72
43.068	Symrise AG Com NPV	2.702	0,23
	Kosmetik und Körperpflege		
35.477	Beiersdorf AG Com NPV	2.980	0,26
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
66.946	Deutsche Boerse AG Com NPV	5.001	0,44
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
29.484	OSRAM Licht AG Com NPV	1.364	0,12
	Elektrizität		
695.815	E.ON SE Com NPV	6.654	0,58
171.119	RWE AG Com NPV	2.709	0,24
	Ingenieurwesen und Bau		
14.538	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Com NPV	709	0,06
7.257	Hochtief AG Com NPV	850	0,08
	Lebensmittel		
57.086	Metro AG Com NPV	1.635	0,14
	Schuhwaren		
65.815	Adidas AG Com NPV	9.639	0,84
	Gesundheitsfürsorgedienste		
75.454	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	6.167	0,54
141.191	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	9.427	0,82
	Haushaltsartikel		
36.363	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	3.522	0,31
	Versicherungen		
158.162	Allianz SE Com NPV	20.276	1,77
21.149	Hannover Rueck SE Com NPV	1.931	0,17
57.831	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	8.626	0,75
	Internet		
42.715	United Internet AG Com NPV	1.684	0,14
30.032	Zalando SE Com NPV	1.017	0,09
	Eisen und Stahl		
128.648	ThyssenKrupp AG Com NPV	2.634	0,23
	Maschinen - diversifiziert		
63.314	GEA Group AG Com NPV	3.013	0,26
12.470	MAN SE Com NPV	1.168	0,10
	Medien		
14.037	Axel Springer SE Com EUR 1.00	686	0,06
76.528	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	3.120	0,27
	Sonstige Fertigung		
263.566	Siemens AG Com NPV	25.539	2,22

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Deutschland (31. Juli 2015: 29,01 %) (Fortsetzung)		
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
61.943	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	6.891	0,60
	Pharmazeutika		
286.233	Bayer AG Com NPV	27.516	2,39
45.033	Merck KGaA Com NPV	4.447	0,39
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
116.905	Deutsche Wohnen AG Com NPV	3.901	0,34
163.142	Vonovia SE Com NPV	5.768	0,50
	Einzelhandel		
23.149	Hugo Boss AG Com NPV	1.223	0,11
	Halbleiter		
391.328	Infineon Technologies AG Com NPV	5.788	0,50
	Software		
340.169	SAP SE Com NPV	26.628	2,32
	Telekommunikation		
1.112.774	Deutsche Telekom AG Com NPV	16.892	1,47
243.386	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	887	0,08
	Transportdienstleistungen		
334.552	Deutsche Post AG Com NPV	8.921	0,78
	Deutschland - insgesamt	**333.510**	**29,05**
	Irland (31. Juli 2015: 1,25%)		
	Fluggesellschaften		
65.987	Ryanair Holdings Plc Com EUR 0.006	785	0,07
	Banken		
9.659.265	Bank of Ireland Com EUR 0.05	1.777	0,15
	Baustoffe und Zubehör		
283.481	CRH Plc Com EUR 0.32	7.769	0,68
	Unterhaltung		
28.036	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	2.938	0,26
	Lebensmittel		
56.273	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	4.308	0,37
	Irland - insgesamt	**17.577**	**1,53**
	Italien (31. Juli 2015: 7,39%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
142.831	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR 4.40	1.458	0,13
	Banken		
4.383.476	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	8.635	0,75
294.745	Intesa Sanpaolo SpA Misc EUR 0.52	549	0,05
204.889	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	1.284	0,11
1.745.825	UniCredit SpA Com NPV	3.827	0,33
319.098	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	875	0,08
	Gewerbliche Dienstleistungen		
145.221	Atlantia SpA Com EUR 1.00	3.237	0,28
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
72.149	Prysmian SpA Com EUR 0.10	1.510	0,13

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)		
	Italien (31. Juli 2015: 7,39 %) (Fortsetzung)		
	Elektrizität		
2.644.040	Enel SpA Com EUR 1.00	10.867	0,95
529.338	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	2.575	0,22
	Gasversorger		
857.020	Snam SpA Com NPV	4.431	0,39
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
34.502	Exor SpA Com NPV	1.200	0,10
	Versicherungen		
404.736	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	4.768	0,42
182.713	Poste Italiane SpA Com NPV	1.137	0,10
315.632	UnipolSai SpA Com NPV	473	0,04
	Öl- und Gasgesellschaften		
881.572	Eni SpA Com NPV	12.051	1,05
	Öl- und Gasdienstleistungen		
2.207.433	Saipem SpA Com NPV	863	0,08
	Einzelhandel		
58.875	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	2.548	0,22
	Telekommunikation		
3.541.126	Telecom Italia SpA Com NPV	2.704	0,23
2.147.918	Telecom Italia SpA Misc NPV	1.328	0,12
	Italien - insgesamt	**66.320**	**5,78**
	Luxemburg (31. Juli 2015 0,98%)		
	Eisen und Stahl		
643.318	ArcelorMittal Com NPV	3.697	0,32
	Medien		
13.656	RTL Group SA Com NPV	1.039	0,09
	Metal fabricate/ hardware		
168.137	Tenaris SA Com USD 1.00	2.009	0,18
	Telekommunikation		
112.117	SES SA Receipt NPV	2.196	0,19
	Luxemburg - insgesamt	**8.941**	**0,78**
	Niederlande (31. Juli 2015: 10,91%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
203.107	Airbus Group SE Com EUR 1.00	10.690	0,93
	Autohersteller		
43.836	Ferrari NV Com EUR 0.01	1.769	0,15
309.508	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	1.783	0,16
	Banken		
82.168	ABN AMRO Group NV CVS EUR 1.00	1.366	0,12
1.340.523	ING Groep NV Com EUR 0.01	13.402	1,17
	Getränke		
35.182	Heineken Holding NV Com EUR 1.60	2.636	0,23
80.252	Heineken NV Com EUR 1.60	6.763	0,59
	Chemikalien		
87.998	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	5.097	0,44

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Niederlande (31. Juli 2015: 10,91 %) (Fortsetzung)		
	Chemikalien (Fortsetzung)		
62.051	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	3.549	0,31
29.271	OCI NV Com EUR 20.00	400	0,04
	Gewerbliche Dienstleistungen		
41.602	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	1.600	0,14
345.766	Relx NV Com EUR 0.07	5.593	0,49
	Computer		
27.546	Gemalto NV Com EUR 1.00	1.621	0,14
	Kosmetik und Körperpflege		
563.910	Unilever NV CVS EUR 0.16	23.366	2,03
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
59.563	AerCap Holdings NV Com EUR 0.01	1.944	0,17
	Elektronik		
336.026	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	8.019	0,70
	Ingenieurwesen und Bau		
31.165	Boskalis Westminster Com EUR 0.80	1.024	0,09
	Lebensmittel		
444.333	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR 0.01	9.489	0,83
	Gesundheitspflegeprodukte		
76.646	Qiagen NV Com EUR 0.01	1.797	0,16
	Versicherungen		
647.606	Aegon NV Com EUR 0.12	2.361	0,20
114.417	NN Group NV Com EUR 0.12	2.756	0,24
	Maschinen - diversifiziert		
342.514	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	2.184	0,19
	Medien		
128.371	Altice NV Com EUR 0.01	1.702	0,15
30.699	Altice NV Com EUR 0.25	405	0,03
105.533	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	3.971	0,35
	Pipelines		
25.070	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	1.149	0,10
	Halbleiter		
126.956	ASML Holding NV Com EUR 0.09	12.559	1,09
102.880	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	7.735	0,67
224.652	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	1.459	0,13
	Telekommunikation		
1.194.799	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	3.513	0,30
	Niederlande - insgesamt	**141.702**	**12,34**
	Portugal (31. Juli 2015: 0,50%)		
	Elektrizität		
807.586	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	2.470	0,22
	Lebensmittel		
90.677	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	1.353	0,12
	Öl- und Gasgesellschaften		
162.987	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	1.985	0,17
	Portugal - insgesamt	**5.808**	**0,51**

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,74 %) (Fortsetzung)		
	Spanien (31. Juli 2015: 11,55%)		
	Fluggesellschaften		
283.443	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	1.368	0,12
	Banken		
2.235.546	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	11.676	1,02
1.811.309	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	2.213	0,19
1.182.618	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	1.480	0,13
4.976.726	Banco Santander SA Com EUR 0.50	18.877	1,65
1.572.862	Bankia SA Com EUR 0.80	1.079	0,09
235.546	Bankinter SA Com EUR 0.30	1.470	0,13
932.535	CaixaBank SA Com EUR 1.00	2.095	0,18
	Gewerbliche Dienstleistungen		
225.199	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	3.165	0,28
	Elektrizität		
105.307	Endesa SA Com EUR 1.20	1.979	0,17
47.366	Iberdrola SA Com EUR 0.75	291	0,02
1.941.599	Iberdrola SA (voting) Com EUR 0.75	11.929	1,04
116.188	Red Electrica Corp SA Com EUR 0.50	2.380	0,21
	Ingenieurwesen und Bau		
67.151	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EUR 0.50	1.722	0,15
24.442	Aena SA Com EUR 10.00	3.151	0,28
161.894	Ferrovial SA Com EUR 0.20	2.997	0,26
	Lebensmittel		
208.779	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR 0.10	1.165	0,10
	Gasgesellschaften		
47.051	Enagas SA Com EUR 1.50	1.283	0,11
123.652	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	2.288	0,20
	Versicherungen		
392.606	Mapfre SA Com EUR 0.10	860	0,07
	Maschinen - diversifiziert		
65.528	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	574	0,05
	Öl- und Gasgesellschaften		
376.316	Repsol SA Com EUR 1.00	4.241	0,37
	Pharmazeutika		
101.427	Grifols SA Com EUR 0.25	1.989	0,17
	Einzelhandel		
378.830	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	11.721	1,02
	Software		
155.376	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	6.525	0,57
	Telekommunikation		
1.544.176	Telefonica SA Com EUR 1.00	13.532	1,18
	Spanien - insgesamt	**112.050**	**9,76**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: null)		
	Getränke		
75.249	Coca-Cola European Partners Plc Com EUR 0.01	2.528	0,22
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**2.528**	**0,22**
	Aktien - insgesamt	**1.133.126**	**98,71**
	Bezugsrechte (31. Juli 2015: null)		
	Spanien (31. Juli 2015: null)		
69.488	Zardoya Otis SA - Rights 29 July 2016	24	0,00
	Spanien - insgesamt	**24**	**0,00**
	Bezugsrechte - insgesamt	**24**	**0,00**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. €	Zeitwert Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,01%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,01%)			
384	Euro Stoxx 50 Index Futures September 2016	10.890	565	0,05
21	IBEX 35 Index Futures August 2016	1.771	29	0,00
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**594**	**0,05**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**594**	**0,05**

	Zeitwert in Tsd. €	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**1.133.744**	**98,76**
Liquide Mittel†	**30.750**	**2,68**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(17.727)**	**(1,54)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**1.146.767**	**99,90**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1.184	0,10
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**1.147.951**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 30.041.666 € werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 708.003 € 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 2016

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	1.133.150	96,64
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	594	0,05
Sonstige Vermögenswerte	38.849	3,31
Umlaufvermögen insgesamt	**1.172.593**	**100,00**

iShares MSCI EMU UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €
Verkäufe		
316.391	Total SA Com EUR 2.50	13.118
170.811	Sanofi Com EUR 2.00	12.824
112.182	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	12.363
115.466	Bayer AG Com NPV	11.441
121.045	Siemens AG Com NPV	11.033
137.567	SAP SE Com NPV	9.524
227.963	Unilever NV CVS EUR 0.16	9.157
63.971	Allianz SE Com NPV	8.673
128.505	BASF SE Com NPV	8.574
134.719	Daimler AG Com NPV	8.303
2.070.858	Banco Santander SA Com EUR 0.50	8.082
434.836	Deutsche Telekom AG Com NPV	6.584
148.044	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	6.409
670.708	Telefonica SA Com EUR 1.00	6.295
39.124	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	5.742
35.125	L'Oreal SA Com EUR 0.20	5.716
282.247	AXA SA Com EUR 2.29	5.580
493.365	ING Groep NV CVS EUR 0.24	5.091
79.334	Danone SA Com EUR 0.25	4.951
874.806	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	4.927
355.027	Eni SpA Com NPV	4.808
48.497	Air Liquide SA Com EUR 5.50	4.719
83.558	Airbus Group SE Com EUR 1.00	4.576
1.180.072	Enel SpA Com EUR 1.00	4.540

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
Käufe		
177.980	Sanofi Com EUR 2.00	14.157
332.091	Total SA Com EUR 2.50	13.911
124.602	Bayer AG Com NPV	13.885
121.172	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	13.409
129.555	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	10.965
118.678	Siemens AG Com NPV	10.605
68.879	Allianz SE Com NPV	10.502
145.129	Daimler AG Com NPV	10.418
148.089	SAP SE Com NPV	10.307
2.182.658	Banco Santander SA Com EUR 0.50	10.056
138.421	BASF SE Com NPV	9.678
245.514	Unilever NV CVS EUR 0.16	9.556
159.587	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	8.239
482.846	Deutsche Telekom AG Com NPV	7.684
585.926	ING Groep NV CVS EUR 0.24	7.089
678.354	Telefonica SA Com EUR 1.00	7.087
295.817	AXA SA Com EUR 2.29	6.984
969.063	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	6.663
42.471	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	6.257
38.193	L'Oreal SA Com EUR 0.20	6.053
1.908.697	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	5.572
874.184	Nokia Oyj Com NPV	5.495

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	1.482	3
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(14.475)	222
Gesamt(verluste)/-gewinne		**(12.993)**	**225**
Betriebliche Aufwendungen	4	(154)	(2)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		**(13.147)**	**223**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(5)	-
Finanzierungskosten insgesamt		**(5)**	**-**
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		**(13.152)**	**223**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(102)	-
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr/Berichtszeitraum		**(13.254)**	**223**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	44	3
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(13.210)**	**226**

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	5.166	-
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(13.210)	226
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	114.459	4.940
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(60.399)	-
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**54.060**	**4.940**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	**46.016**	**5.166**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		1.100	71
Margin-Cashkonto		76	8
Forderungen	11	349	1
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	44.984	5.112
Umlaufvermögen insgesamt		**46.509**	**5.192**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(283)	(29)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	(257)	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(540)**	**(29)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**45.969**	**5.163**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	47	3
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert "am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums		**46.016**	**5.166**

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

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	1.482	3
	1.482	**3**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. US$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(11.162)	175
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(634)	4
Netto(verluste)/-gewinne aus Devisenterminkontrakten	(2.122)	26
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(557)	17
	(14.475)	**222**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(154)	(2)
	(154)	**(2)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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/den Berichtszeitraum gezahlten Gesamtgebühren angegeben:

	TER % 31. Juli 2016	TER % 31. Juli 2015*
	0,38	0,38

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

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. US$
Bankzinsen	(5)	-
	(5)	**-**

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 2016 Tsd. US$	Berichtszeitraum vom 2. Juli 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	3	-
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	44	3
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum	44	3
Saldo am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	**47**	**3**

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

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 und im Berichtszeitraum zum 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Berichts-zeitraum vom 2. Juli 2015 bis 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(114)	(4)

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000.000	-
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	24.000.000	1.000.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(15.000.000)	-
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**10.000.000**	**1.000.000**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	10.000.000
Zum 31. Juli 2015	1.000.000

	in Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	46.016
Zum 31. Juli 2015	5.166

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	4,60
Zum 31. Juli 2015	5,17

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	263	-
Forderungen aus Dividendenerträgen	10	1
Offene Steuerrückforderung	76	-
	349	**1**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	44.915	5.064
Anlage in Bezugsrechten	1	-
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	24	44
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	44	4
	44.984	**5.112**

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Devisen-terminkontrakten	(257)	-
	(257)	**-**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(264)	(27)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(13)	(2)
Sonstige Verbindlichkeiten	(6)	-
	(283)	**(29)**

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 98,03%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 98,03%)		
	Österreich (31. Juli 2015: 0,58%)		
	Banken		
3.250	Erste Group Bank AG Com NPV	87	0,19
1.431	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	19	0,04
	Integrierte Öl- und Gasgesellschaften		
1.846	OMV AG Com NPV	49	0,11
	Eisen und Stahl		
1.262	Voestalpine AG Com NPV	44	0,09
	Maschinen -diversifiziert		
891	Andritz AG Com NPV	45	0,10
	Österreich - insgesamt	**244**	**0,53**
	Belgien (31. Juli 2015: 4,22%)		
	Banken		
3.064	KBC Group NV Com NPV	159	0,35
	Getränke		
9.844	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	1.268	2,75
	Chemikalien		
984	Solvay SA Com EUR 15.00	102	0,22
1.183	Umicore SA Com NPV	69	0,15
	Lebensmittel		
876	Colruyt SA Com NPV	49	0,11
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
1.083	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	91	0,20
	Versicherungen		
2.594	Ageas Com NPV	87	0,19
	Medien		
679	Telenet Group Holding NV Com NPV	32	0,07
	Pharmazeutika		
1.554	UCB SA Com NPV	122	0,26
	Telekommunikation		
1.907	Proximus SADP Com NPV	59	0,13
	Belgien - insgesamt	**2.038**	**4,43**
	Finnland (31. Juli 2015: 2,73%)		
	Autoteile und Ausrüstung		
1.435	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	53	0,12
	Elektrizität		
5.309	Fortum Oyj Com EUR 3.40	88	0,19
	Forst- und Papierprodukte		
6.867	Stora Enso Oyj Com NPV	62	0,14
6.266	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	129	0,28
	Versicherungen		
5.693	Sampo Oyj Com NPV	235	0,51
	Maschinen - diversifiziert		
4.334	Kone Oyj Com NPV	220	0,48
1.390	Metso Oyj Com NPV	39	0,08
	Finnland (31. Juli 2015: 2,73 %) (Fortsetzung)		
	Sonstige Fertigung		
1.847	Wartsila Oyj Abp Com NPV	80	0,17
	Öl- und Gasgesellschaften		
1.603	Neste Oyj Com NPV	61	0,13
	Pharmazeutika		
1.244	Orion Oyj Com EUR 0.65	51	0,11
	Telekommunikation		
1.786	Elisa Oyj Com NPV	65	0,14
27.223	Nokia Oyj Com NPV	156	0,34
42.270	Nokia Oyj (France-listed) Com NPV	242	0,53
	Finnland - insgesamt	**1.481**	**3,22**
	Frankreich (31. Juli 2015: 30,20%)		
	Werbung		
968	JCDecaux SA Com NPV	33	0,07
2.261	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	168	0,37
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
3.858	Safran SA Com EUR 0.20	262	0,57
1.295	Thales SA Com EUR 3.00	118	0,26
2.528	Zodiac Aerospace Com NPV	57	0,12
	Bekleidungseinzelhändler		
642	Christian Dior SE Com EUR 2.00	116	0,25
333	Hermes International Com NPV	143	0,31
3.373	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	578	1,26
	Autohersteller		
5.847	Peugeot SA Com EUR 1.00	88	0,19
2.425	Renault SA Com EUR 3.81	212	0,46
	Autoteile und Ausrüstung		
2.354	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	240	0,52
2.992	Valeo SA Com EUR 1.00	153	0,33
	Banken		
12.781	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	634	1,38
13.822	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	122	0,27
11.675	Natixis SA Com EUR 11.20	48	0,10
9.313	Societe Generale SA Com EUR 1.25	318	0,69
	Getränke		
2.698	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	308	0,67
288	Remy Cointreau SA Com EUR 1.60	25	0,05
	Baustoffe und Zubehör		
5.720	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	242	0,53
408	Imerys SA Com EUR 2.00	29	0,06
	Chemikalien		
4.148	Air Liquide SA Com EUR 5.50	442	0,96
821	Arkema SA Com EUR 10.00	70	0,15
	Gewerbliche Dienstleistungen		
3.296	Bureau Veritas SA Com EUR 0.12	72	0,16
2.645	Edenred Com EUR 2.00	60	0,13

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,03 %) (Fortsetzung)		
	Frankreich (31. Juli 2015: 30,20 %) (Fortsetzung)		
	Computer		
1.144	Atos SE Com EUR 1.00	112	0,24
2.066	Capgemini SA Com EUR 8.00	198	0,43
700	Ingenico Group SA Com EUR 1.00	77	0,17
	Vertrieb und Großhandel		
3.650	Rexel SA Com EUR 5.00	54	0,12
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
544	Eurazeo SA Com NPV	35	0,08
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
3.350	Legrand SA Com EUR 4.00	185	0,40
6.738	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	441	0,96
	Elektrizität		
3.168	Electricite de France SA Com EUR 0.50	41	0,09
17.589	Engie SA Com EUR 1.00	290	0,63
	Ingenieurwesen und Bau		
367	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	39	0,08
2.764	Bouygues SA Com EUR 1.00	82	0,18
698	Eiffage SA Com EUR 4.00	54	0,12
6.081	Vinci SA Com EUR 2.50	461	1,00
	Lebensmittel		
6.619	Carrefour SA Com EUR 2.50	166	0,36
720	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	39	0,08
7.106	Danone SA Com EUR 0.25	547	1,19
1.223	Sodexo SA Com EUR 4.00	143	0,31
	Gesundheitspflegeprodukte		
2.569	Essilor International SA Com EUR 0.18	329	0,71
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
10.955	Bollore SA Com EUR 0.16	40	0,09
	Hotels		
2.331	Accor SA Com EUR 3.00	97	0,21
	Versicherungen		
23.825	AXA SA Com EUR 2.29	486	1,06
2.134	CNP Assurances Com EUR 1.00	32	0,07
1.913	SCOR SE Com EUR 7.876972	56	0,12
	Internet		
308	Iliad SA Com NPV	60	0,13
	Maschinen - diversifiziert		
1.744	Alstom SA Com EUR 7.00	43	0,09
	Medien		
1.482	Lagardere SCA Com EUR 6.10	38	0,08
1.460	SFR Group SA Com EUR 1.00	34	0,07
13.968	Vivendi SA Com EUR 5.50	275	0,60
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
346	Societe BIC SA Com EUR 3.82	51	0,11
	Öl- und Gasgesellschaften		
26.855	Total SA Com EUR 2.50	1.283	2,79
	Öl- und Gasdienstleistungen		
1.367	Technip SA Com EUR 0.7625	76	0,17

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Frankreich (31. Juli 2015: 30,20 %) (Fortsetzung)		
	Pflegeprodukte		
3.116	L'Oreal SA Com EUR 0.20	593	1,29
	Pharmazeutika		
14.357	Sanofi Com EUR 2.00	1.223	2,66
	Immobilienfonds (REITs)		
367	Fonciere Des Regions Reits EUR 3.00	35	0,07
553	Gecina SA Reits EUR 7.50	83	0,18
389	ICADE Reits NPV	30	0,07
2.807	Klepierre Reits EUR 1.40	134	0,29
1.189	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	327	0,71
	Einzelhandel		
987	Kering Com EUR 4.00	187	0,41
	Software		
1.686	Dassault Systemes Com EUR 0.50	139	0,30
	Spezialfinanzdienstleistungen		
346	Wendel SA Com EUR 4.00	37	0,08
	Telekommunikation		
2.115	Eutelsat Communications SA Com EUR 1.00	42	0,09
23.976	Orange SA Com EUR 4.00	367	0,80
	Transportdienstleistungen		
5.830	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	61	0,13
	Wasser		
3.697	Suez Com EUR 4.00	60	0,13
5.311	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	118	0,26
	Frankreich - insgesamt	**13.838**	**30,07**
	Deutschland (31. Juli 2015: 28,79%)		
	Fluggesellschaften		
2.889	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	34	0,08
	Autohersteller		
3.996	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	344	0,74
699	Bayerische Motoren Werke AG Pref EUR 1.00	51	0,11
11.611	Daimler AG Com NPV	788	1,71
1.913	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	100	0,22
428	Volkswagen AG Com NPV	63	0,14
2.222	Volkswagen AG Pref NPV	312	0,68
	Autoteile und Ausrüstung		
1.402	Continental AG Com NPV	294	0,64
2.023	Schaeffler AG Pref NPV	29	0,06
	Banken		
12.482	Commerzbank AG Com NPV	82	0,18
16.491	Deutsche Bank AG Com NPV	222	0,48
	Bau & Baustoffe		
1.687	HeidelbergCement AG Com NPV	143	0,31
	Chemikalien		
11.083	BASF SE Com NPV	868	1,88
1.933	Brenntag AG Com NPV	96	0,21
864	Covestro AG Com NPV	40	0,09
1.747	Evonik Industries AG Com NPV	54	0,12

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,03 %) (Fortsetzung)		
	Deutschland (31. Juli 2015: 28,79 %) (Fortsetzung)		
	Chemikalien (Fortsetzung)		
867	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	36	0,08
2.375	K&S AG Com NPV	50	0,11
1.142	Lanxess AG Com NPV	54	0,11
2.361	Linde AG Com NPV	340	0,74
1.640	Symrise AG Com NPV	115	0,25
	Kosmetik und Körperpflege		
1.309	Beiersdorf AG Com NPV	123	0,27
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
2.437	Deutsche Boerse AG Com NPV	204	0,44
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
1.103	OSRAM Licht AG Com NPV	57	0,12
	Elektrizität		
24.013	E.ON SE Com NPV	257	0,56
6.469	RWE AG Com NPV	114	0,25
	Ingenieurwesen und Bau		
539	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Com NPV	30	0,07
254	Hochtief AG Com NPV	33	0,07
	Lebensmittel		
2.257	Metro AG Com NPV	72	0,16
	Schuhwaren		
2.392	Adidas AG Com NPV	392	0,85
	Gesundheitsfürsorgedienste		
2.765	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	253	0,55
4.987	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	372	0,81
	Haushaltsartikel		
1.295	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	140	0,31
	Versicherungen		
5.598	Allianz SE Com NPV	802	1,74
760	Hannover Rueck SE Com NPV	78	0,17
2.014	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	336	0,73
	Internet		
1.543	United Internet AG Com NPV	68	0,15
	Eisen und Stahl		
4.598	ThyssenKrupp AG Com NPV	105	0,23
	Maschinen - diversifiziert		
2.275	GEA Group AG Com NPV	121	0,26
428	MAN SE Com NPV	45	0,10
	Medien		
560	Axel Springer SE Com EUR 1.00	30	0,07
2.846	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	130	0,28
	Sonstige Fertigung		
9.351	Siemens AG Com NPV	1.013	2,20
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
2.254	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	280	0,61
	Deutschland (31. Juli 2015: 28,79 %) (Fortsetzung)		
	Pharmazeutika		
10.128	Bayer AG Com NPV	1.089	2,37
1.681	Merck KGaA Com NPV	185	0,40
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
4.390	Deutsche Wohnen AG Com NPV	164	0,36
5.992	Vonovia SE Com NPV	237	0,51
	Einzelhandel		
836	Hugo Boss AG Com NPV	50	0,11
1.145	Zalando SE Com NPV	43	0,09
	Halbleiter		
14.560	Infineon Technologies AG Com NPV	241	0,52
	Software		
12.034	SAP SE Com NPV	1.054	2,29
	Telekommunikation		
38.916	Deutsche Telekom AG Com NPV	661	1,43
7.428	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	30	0,07
	Transportdienstleistungen		
11.640	Deutsche Post AG Com NPV	347	0,75
	Deutschland - insgesamt	**13.271**	**28,84**
	Irland (31. Juli 2015: 1,24%)		
	Fluggesellschaften		
2.077	Ryanair Holdings Plc Com EUR 0.006	27	0,06
	Banken		
363.117	Bank of Ireland Com EUR 0.05	75	0,16
	Baustoffe und Zubehör		
10.254	CRH Plc Com EUR 0.32	314	0,69
	Unterhaltung		
953	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	112	0,24
	Lebensmittel		
2.044	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	175	0,38
	Irland - insgesamt	**703**	**1,53**
	Italien (31. Juli 2015: 7,10%)		
	Banken		
154.307	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	340	0,74
11.636	Intesa Sanpaolo SpA Misc EUR 0.52	24	0,05
6.994	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	49	0,11
62.072	UniCredit SpA Com NPV	152	0,33
12.351	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	38	0,08
	Gewerbliche Dienstleistungen		
5.373	Atlantia SpA Com EUR 1.00	134	0,29
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
2.448	Prysmian SpA Com EUR 0.10	57	0,12
	Elektrizität		
94.172	Enel SpA Com EUR 1.00	433	0,94
20.119	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	109	0,24
	Gasversorger		
30.702	Snam SpA Com NPV	178	0,39

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,03 %) (Fortsetzung)		
	Italien (31. Juli 2015: 7,10 %) (Fortsetzung)		
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
1.223	Exor SpA Com NPV	48	0,10
	Versicherungen		
14.394	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	190	0,41
6.368	Poste Italiane SpA Com NPV	44	0,10
14.156	UnipolSai SpA Com NPV	24	0,05
	Öl- und Gasgesellschaften		
30.944	Eni SpA Com NPV	473	1,03
	Öl- und Gasdienstleistungen		
77.921	Saipem SpA Com NPV	34	0,07
	Einzelhandel		
2.232	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	108	0,24
	Telekommunikation		
137.415	Telecom Italia SpA Com NPV	117	0,26
75.243	Telecom Italia SpA Misc NPV	52	0,11
	Italien - insgesamt	**2.604**	**5,66**
	Luxemburg (31. Juli 2015 0,97%)		
	Eisen und Stahl		
24.154	ArcelorMittal Com NPV	155	0,34
	Medien		
468	RTL Group SA Com NPV	40	0,09
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
5.890	Tenaris SA Com USD 1.00	79	0,17
	Telekommunikation		
4.287	SES SA Receipt NPV	94	0,20
	Luxemburg - insgesamt	**368**	**0,80**
	Niederlande (31. Juli 2015: 10,76%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
7.134	Airbus Group SE Com EUR 1.00	420	0,91
	Autohersteller		
1.657	Ferrari NV Com EUR 0.01	75	0,16
10.324	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	66	0,15
	Banken		
2.864	ABN AMRO Group NV CVS EUR 1.00	53	0,12
46.700	ING Groep NV Com EUR 0.01	522	1,13
	Getränke		
1.307	Heineken Holding NV Com EUR 1.60	109	0,24
2.940	Heineken NV Com EUR 1.60	277	0,60
	Chemikalien		
3.183	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	206	0,45
2.376	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	152	0,33
1.043	OCI NV Com EUR 20.00	16	0,03
	Gewerbliche Dienstleistungen		
1.588	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	68	0,15
12.516	Relx NV Com EUR 0.07	227	0,49
	Computer		
988	Gemalto NV Com EUR 1.00	65	0,14

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Niederlande (31. Juli 2015: 10,76 %) (Fortsetzung)		
	Kosmetik und Körperpflege		
19.984	Unilever NV CVS EUR 0.16	926	2,01
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
2.076	AerCap Holdings NV Com EUR 0.01	76	0,17
	Elektronik		
11.791	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	315	0,68
	Ingenieurwesen und Bau		
1.114	Boskalis Westminster Com EUR 0.80	41	0,09
	Lebensmittel		
16.403	Koninklijke Ahold Delhaize NV Com EUR 0.01	392	0,85
	Gesundheitspflegeprodukte		
2.754	Qiagen NV Com EUR 0.01	72	0,16
	Versicherungen		
23.897	Aegon NV Com EUR 0.12	97	0,21
4.296	NN Group NV Com EUR 0.12	116	0,25
	Maschinen - diversifiziert		
11.835	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	84	0,18
	Medien		
4.745	Altice NV Com EUR 0.01	71	0,15
1.501	Altice NV Com EUR 0.25	22	0,05
3.926	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	165	0,36
	Pipelines		
876	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	45	0,10
	Halbleiter		
4.484	ASML Holding NV Com EUR 0.09	496	1,08
3.685	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	310	0,67
7.955	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	58	0,13
	Telekommunikation		
43.983	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	144	0,32
	Niederlande - insgesamt	**5.686**	**12,36**
	Portugal (31. Juli 2015: 0,27%)		
	Elektrizität		
29.384	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	100	0,22
	Lebensmittel		
3.212	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	54	0,12
	Öl- und Gasgesellschaften		
5.861	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	80	0,17
	Portugal - insgesamt	**234**	**0,51**
	Spanien (31. Juli 2015: 11,17%)		
	Fluggesellschaften		
10.203	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	55	0,12
	Banken		
80.052	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	468	1,02
67.486	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	92	0,20
41.466	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	58	0,13
175.327	Banco Santander SA Com EUR 0.50	744	1,61
57.539	Bankia SA Com EUR 0.80	44	0,09

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 98,03 %) (Fortsetzung)		
	Spanien (31. Juli 2015: 11,17 %) (Fortsetzung)		
	Banken (Fortsetzung)		
8.420	Bankinter SA Com EUR 0.30	59	0,13
35.169	CaixaBank SA Com EUR 1.00	88	0,19
	Gewerbliche Dienstleistungen		
7.189	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	113	0,25
	Elektrizität		
4.246	Endesa SA Com EUR 1.20	89	0,20
1.518	Iberdrola SA Com EUR 0.75	10	0,02
68.332	Iberdrola SA (voting) Com EUR 0.75	470	1,02
1.388	Red Electrica Corp SA Com EUR 0.50	32	0,07
	Ingenieurwesen und Bau		
2.357	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EUR 0.50	68	0,15
896	Aena SA Com EUR 10.00	129	0,28
6.035	Ferrovial SA Com EUR 0.20	125	0,27
	Lebensmittel		
7.715	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR 0.10	48	0,10
	Gasversorger		
245	Enagas SA Com EUR 1.50	7	0,02
4.721	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	98	0,21
	Versicherungen		
13.460	Mapfre SA Com EUR 0.10	33	0,07
	Maschinen - diversifiziert		
2.254	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	22	0,05
	Spanien (31. Juli 2015: 11,17 %) (Fortsetzung)		
	Öl- und Gasgesellschaften		
13.284	Repsol SA Com EUR 1.00	167	0,36
	Pharmazeutika		
3.730	Grifols SA Com EUR 0.25	82	0,18
	Einzelhandel		
13.235	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	458	0,99
	Software		
5.389	Amadeus IT Group SA Com EUR 0.01	253	0,55
	Telekommunikation		
55.008	Telefonica SA Com EUR 1.00	539	1,17
	Spanien - insgesamt	**4.351**	**9,45**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: null)		
	Getränke		
2.580	Coca-Cola European Partners Plc Com EUR 0.01	97	0,21
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**97**	**0,21**
	Aktien - insgesamt	**44.915**	**97,61**
	Bezugsrechte (31. Juli 2015: null)		
	Spanien (31. Juli 2015: null)		
2.254	Zardoya Otis SA - Rights 1 August 2016	1	0,00
	Spanien - insgesamt	**1**	**0,00**
	Bezugsrechte - insgesamt	**1**	**0,00**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Zugrunde liegendes Engagement (US$)	Fällig-keit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. US$*	% des Netto-inventar-werts
Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,92%)							
Devisenterminkontrakte (31. Juli 2015: 0,85%)*							
EUR	2.931.430	USD	3.259.949	3.278.073	02.08.2016	18	0,04
USD	46.223.824	EUR	41.565.645	46.480.805	02.08.2016	(257)	(0,56)
USD	43.259.504	EUR	38.634.216	43.253.712	02.09.2016	6	0,01
USD	2.412.291	EUR	2.154.370	2.411.968	02.09.2016	-	0,00
			Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten insgesamt			**24**	**0,05**
			Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten insgesamt			**(257)**	**(0,56)**
			Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisenterminkontrakten			**(233)**	**(0,51)**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inven-tarwerts
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,07%)			
26	Euro Stoxx 50 Future September 2016	827	41	0,09
16	IBEX Mini Index Future August 2016	150	3	0,01
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**44**	**0,10**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**(189)**	**(0,41)**

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**44.727**	**97,20**
Liquide Mittel†	**1.176**	**2,56**
Sonstiges Nettovermögen	**66**	**0,14**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**45.969**	**99,90**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	47	0,10
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**46.016**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 1.099.532 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 76.370 US$ werden als Sicherheit für Futures-Kontrakte bei Morgan Stanley & Co International Plc gehalten.
* Die Gegenpartei für die Futures-Kontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.
** Anlagen, die weniger als 500 US$ betragen, werden auf null abgerundet.

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	44.916	96,58
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	44	0,09
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	24	0,05
Sonstige Vermögenswerte	1.525	3,28
Umlaufvermögen insgesamt	**46.509**	**100,00**

iShares MSCI EMU USD Hedged UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
15.410	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	1.802
42.204	Total SA Com EUR 2.50	1.772
22.489	Sanofi Com EUR 2.00	1.764
15.767	Bayer AG Com NPV	1.674
15.443	Siemens AG Com NPV	1.441
18.881	SAP SE Com NPV	1.420
31.281	Unilever NV CVS EUR 0.16	1.324
8.702	Allianz SE Com NPV	1.305
18.364	Daimler AG Com NPV	1.241
17.599	BASF SE Com NPV	1.148
271.445	Banco Santander SA Com EUR 0.50	1.067
62.146	Deutsche Telekom AG Com NPV	1.018
5.374	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	899
20.336	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	877
85.074	Telefonica SA Com EUR 1.00	846
4.851	L'Oreal SA Com EUR 0.20	813
37.273	AXA SA Com EUR 2.29	804
74.585	ING Groep NV Com EUR 0.01	798
11.398	Danone SA Com EUR 0.25	769
120.435	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	737
6.664	Air Liquide SA Com EUR 5.50	704
11.416	Airbus Group SE Com EUR 1.00	664
21.067	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	653
48.833	Eni SpA Com NPV	644
108.545	Nokia OYJ Com NPV	644
38.318	Orange SA Com EUR 4.00	640

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
24.851	Bayer AG Com NPV	3.096
35.350	Sanofi Com EUR 2.00	3.068
24.237	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	3.056
65.512	Total SA Com EUR 2.50	3.029
28.774	Daimler AG Com NPV	2.392
13.722	Allianz SE Com NPV	2.388
23.792	Siemens AG Com NPV	2.353
29.684	SAP SE Com NPV	2.319
428.111	Banco Santander SA Com EUR 0.50	2.197
49.206	Unilever NV CVS EUR 0.16	2.146
27.535	BASF SE Com NPV	2.120
31.781	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	1.811
97.007	Deutsche Telekom AG Com NPV	1.715
58.688	AXA SA Com EUR 2.29	1.588
133.969	Telefonica SA Com EUR 1.00	1.573
116.412	ING Groep NV Com EUR 0.01	1.555
192.431	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	1.487
8.402	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	1.397
7.655	L'Oreal SA Com EUR 0.20	1.349
375.361	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	1.253
17.823	Airbus Group SE Com EUR 1.00	1.228
17.789	Danone SA Com EUR 0.25	1.218
10.386	Air Liquide SA Com EUR 5.50	1.193
76.638	Eni SpA Com NPV	1.179
32.953	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	1.177

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Betriebliche Erträge	2	-	97
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(963)
Gesamtverluste		**-**	**(866)**
Betriebliche Aufwendungen**	4	-	(7)
Netto-Betriebsverlust		**-**	**(873)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(873)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	(4)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(877)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	(10)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**-**	**(887)**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	52.800
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	(887)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(4.750)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	(47.163)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**-**	**(51.913)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

* 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. €	31. Juli 2015 Tsd. €
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		-	-
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 zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**-**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**-**

* 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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Dividendenerträge	-	97
	-	97

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	(959)
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	-	(3)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	-	(1)
	-	(963)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Verwaltungsgebühren	-	(7)
	-	(7)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 aufgeführt.

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

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 2015*
	-	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 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	10
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	(10)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	(10)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. €	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. €
Transaktionskosten	-	(1)

iShares MSCI Europe - B UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	549.529
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(50.000)
Fusionsbedingte Übertragung	-	(499.529)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	549.529

	Tsd. €
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	52.800

	€
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	96,08

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015**** Tsd. US$
Betriebliche Erträge**		-	-
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	-	(646)
Gesamtverluste		**-**	**(646)**
Betriebliche Aufwendungen***	3	-	(8)
Netto-Betriebsverlust		**-**	**(654)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(654)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer**		-	-
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(654)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	5	-	(13)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**-**	**(667)**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	42.765
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	(667)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Fusionsbedingte Übertragung*	-	(42.098)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**-**	**(42.098)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

* 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.
** Anlagen, die weniger als 500 US$ betragen, 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 geändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015** Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		-	-
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 zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**-**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	5	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**-**

* 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 geändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 7 zu entnehmen.

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	(646)
	-	(646)

3. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	-	(8)
	-	(8)

4. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	-	0,48

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

5. 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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	13
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	(13)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	(13)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

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

6. 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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	350.833
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	-
Fusionsbedingte Übertragung	-	(350.833)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

7. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	350.833

iShares MSCI Japan Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

7. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN (Fortsetzung)

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014*	42.765

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014*	121,90

* Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung vom 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar geändert.

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015**** Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	-	3
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(217)
Gesamtverluste		**-**	**(214)**
Betriebliche Aufwendungen**	4	-	(24)
Netto-Betriebsverlust		**-**	**(238)**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen***		-	-
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(238)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer***		-	-
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(238)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	(131)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**-**	**(369)**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	103.664
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	(369)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Fusionsbedingte Übertragung*	-	(103.295)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**-**	**(103.295)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

* 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.
*** Anlagen, die weniger als 500 US$ betragen, werden auf null abgerundet.
**** Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung vom 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar geändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$**
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		-	-
Forderungen		-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		-	-
Umlaufvermögen insgesamt		**-**	**-**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		-	-
Verbindlichkeiten		-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**-**	**-**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**-**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**-**

* 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 vom 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar geändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 8 zu entnehmen.

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	-	1
Erträge aus der Wertpapierleihe	-	2
	-	3

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	(213)
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	-	(6)
Nettogewinne aus Fremdwährungstransaktionen	-	2
	-	(217)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	-	(24)
	-	(24)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	-	0,58

* 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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	131
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	(131)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	(131)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen 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.

iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

7. GRUNDKAPITAL (Fortsetzung)

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	779.356
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	-
Fusionsbedingte Übertragung	-	(779.356)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	779.356

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014*	103.664

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014*	133,01

* Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung vom 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar geändert.

9. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	-	2
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	-

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015*/** Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	13.034	15.440
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(52.409)	35.763
Gesamt(verluste)/-gewinne		**(39.375)**	**51.203**
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.840)	(3.932)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		**(42.215)**	**47.271**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(1)	(2)
Finanzierungskosten insgesamt		**(1)**	**(2)**
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**(42.216)**	**47.269**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.951)	(2.315)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**(44.167)**	**44.954**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(609)	879
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(44.776)**	**45.833**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	882.116	973.764
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(44.776)	45.833
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	64.606	330.053
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(428.297)	(509.632)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	42.098
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(363.691)**	**(137.481)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**473.649**	**882.116**

** 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 vom 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar geändert.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)*

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$**
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		476	5.084
Margin-Cashkonto		58	231
Forderungen	11	10.674	54.263
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	472.212	876.678
Umlaufvermögen insgesamt		**483.420**	**936.256**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(10.500)	(55.473)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	(5)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(10.500)**	**(55.478)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**472.920**	**880.778**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	729	1.338
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**473.649**	**882.116**

* 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 vom 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar geändert.

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 (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	12.850	15.211
Erträge aus der Wertpapierleihe	184	229
	13.034	**15.440**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(52.581)	35.731
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(277)	942
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	449	(910)
	(52.409)	**35.763**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(2.840)	(3.932)
	(2.840)	**(3.932)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,48	0,48

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Bankzinsen	(1)	(2)
	(1)	**(2)**

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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.338	459
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(609)	879
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(609)	879
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**729**	**1.338**

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 in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(50)	(99)

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	6.857.322	8.150.737
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	550.000	2.650.000
Fusionsbedingte Übertragung	-	356.598
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.575.000)	(4.300.013)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**3.832.322**	**6.857.322**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	3.832.322
Zum 31. Juli 2015	6.857.322
Zum 31. Juli 2014*	8.150.737

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	473.649
Zum 31. Juli 2015	882.116
Zum 31. Juli 2014*	973.764

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	123,59
Zum 31. Juli 2015	128,64
Zum 31. Juli 2014*	119,47

* Die Basiswährung dieses Fonds wurde mit Wirkung vom 1. August 2014 vom japanischen Yen in den US-Dollar geändert.

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	9.979	53.380
Forderungen aus Dividendenerträgen	682	864
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	13	19
	10.674	**54.263**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	472.209	876.678
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	3	-
	472.212	**876.678**

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(5)
	-	**(5)**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(1.161)	(963)
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(8.955)	(53.990)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(176)	(380)
Sonstige Verbindlichkeiten	(208)	(140)
	(10.500)	**(55.473)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	184	229
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	44.011	106.880
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	48.312	118.052

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,38%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,38%)		
	Japan (31. Juli 2015: 99,38%)		
	Werbung		
36.720	Dentsu Inc Com NPV	1.772	0,37
38.500	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	454	0,10
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
231.434	IHI Corp Com NPV	657	0,14
231.448	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	689	0,15
	Fluggesellschaften		
198.145	ANA Holdings Inc Com NPV	569	0,12
20.000	Japan Airlines Co Ltd Com NPV	623	0,13
	Bekleidungseinzelhändler		
25.362	Asics Corp Com NPV	470	0,10
	Autohersteller		
31.443	Daihatsu Motor Co Ltd Com NPV	462	0,10
95.016	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	3.722	0,78
42.155	Hino Motors Ltd Com NPV	448	0,09
265.130	Honda Motor Co Ltd Com NPV	7.343	1,55
100.000	Isuzu Motors Ltd Com NPV	1.315	0,28
92.227	Mazda Motor Corp Com NPV	1.392	0,29
111.010	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	521	0,11
408.103	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	4.026	0,85
58.823	Suzuki Motor Corp Com NPV	1.828	0,39
428.415	Toyota Motor Corp Com NPV	24.613	5,20
	Autoteile und Ausrüstung		
30.936	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	1.431	0,30
105.898	Bridgestone Corp Com NPV	3.717	0,79
80.716	Denso Corp Com NPV	3.182	0,67
37.378	JTEKT Corp Com NPV	531	0,11
18.325	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	914	0,19
44.286	NGK Insulators Ltd Com NPV	1.073	0,23
26.581	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	442	0,09
28.196	NHK Spring Co Ltd Com NPV	250	0,05
13.655	NOK Corp Com NPV	264	0,06
24.724	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	607	0,13
121.864	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	1.705	0,36
26.651	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	380	0,08
9.813	Toyoda Gosei Co Ltd Com NPV	216	0,05
26.238	Toyota Industries Corp Com NPV	1.194	0,25
21.900	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	298	0,06
	Banken		
212.262	Aozora Bank Ltd Com NPV	783	0,17
50.418	Bank of Kyoto Ltd Com NPV	343	0,07
111.694	Chiba Bank Ltd Com NPV	541	0,11
23.200	Chugoku Bank Ltd Com NPV	264	0,06
203.900	Concordia Financial Group Ltd Com NPV	882	0,19
117.399	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	452	0,10
80.330	Hachijuni Bank Ltd Com NPV	380	0,08
	Japan (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Banken (Fortsetzung)		
77.763	Hiroshima Bank Ltd Com NPV	285	0,06
38.536	Iyo Bank Ltd Com NPV	251	0,05
68.100	Japan Post Bank Co Ltd Com NPV	837	0,18
86.138	Joyo Bank Ltd Com NPV	340	0,07
63.800	Kyushu Financial Group Inc Com NPV	355	0,07
2.067.923	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	10.496	2,22
3.821.630	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	6.231	1,32
362.638	Resona Holdings Inc Com NPV	1.468	0,31
98.002	Seven Bank Ltd Com NPV	338	0,07
321.645	Shinsei Bank Ltd Com NPV	490	0,10
81.403	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	610	0,13
217.401	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	7.005	1,48
538.523	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	1.823	0,38
31.721	Suruga Bank Ltd Com NPV	732	0,15
32.928	Yamaguchi Financial Group Inc Com NPV	327	0,07
	Getränke		
64.035	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	2.183	0,46
133.017	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	2.291	0,49
23.200	Suntory Beverage & Food Ltd Com NPV	1.011	0,21
	Allgemeiner Einzelhandel		
38.500	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	449	0,09
4.200	Ryohin Keikaku Co Ltd Com NPV	939	0,20
50.164	Takashimaya Co Ltd Com NPV	382	0,08
	Baustoffe und Zubehör		
163.234	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	949	0,20
38.507	Daikin Industries Ltd Com NPV	3.384	0,71
42.366	LIXIL Group Corp Com NPV	795	0,17
5.645	Rinnai Corp Com NPV	557	0,12
190.896	Taiheiyo Cement Corp Com NPV	550	0,12
23.200	TOTO Ltd Com NPV	999	0,21
	Chemikalien		
28.650	Air Water Inc Com NPV	492	0,10
215.787	Asahi Kasei Corp Com NPV	1.647	0,35
49.786	Daicel Corp Com NPV	565	0,12
18.155	Hitachi Chemical Co Ltd Com NPV	383	0,08
31.332	JSR Corp Com NPV	432	0,09
56.230	Kaneka Corp Com NPV	429	0,09
38.463	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	812	0,17
53.813	Kuraray Co Ltd Com NPV	686	0,15
212.606	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	1.165	0,25
60.695	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	349	0,07
148.767	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	636	0,13
25.600	Nippon Paint Holdings Co Ltd Com NPV	710	0,15
26.363	Nitto Denko Corp Com NPV	1.772	0,37
62.870	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	4.326	0,91
253.461	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	1.135	0,24
23.162	Taiyo Nippon Sanso Corp Com NPV	225	0,05

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Japan (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Chemikalien (Fortsetzung)		
145.112	Teijin Ltd Com NPV	551	0,12
235.145	Toray Industries Inc Com NPV	2.156	0,46
	Gewerbliche Dienstleistungen		
10.091	Benesse Holdings Inc Com NPV	244	0,05
86.464	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	972	0,20
16.237	Park24 Co Ltd Com NPV	552	0,12
45.600	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	1.742	0,37
34.085	Secom Co Ltd Com NPV	2.579	0,54
11.400	Sohgo Security Services Co Ltd Com NPV	567	0,12
84.459	Toppan Printing Co Ltd Com NPV	751	0,16
	Computer		
307.865	Fujitsu Ltd Com NPV	1.298	0,27
20.800	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	737	0,16
20.600	NTT Data Corp Com NPV	1.025	0,22
10.300	Obic Co Ltd Com NPV	606	0,13
7.800	Otsuka Corp Com NPV	403	0,08
20.038	TDK Corp Com NPV	1.243	0,26
	Behälter und Verpackungen		
24.972	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Com NPV	489	0,10
	Kosmetik und Körperpflege		
81.618	Kao Corp Com NPV	4.421	0,93
5.500	Kose Corp Com NPV	512	0,11
3.800	Pola Orbis Holdings Inc Com NPV	376	0,08
61.536	Shiseido Co Ltd Com NPV	1.741	0,37
64.500	Unicharm Corp Com NPV	1.336	0,28
	Vertrieb und Großhandel		
241.718	ITOCHU Corp Com NPV	2.764	0,58
268.533	Marubeni Corp Com NPV	1.261	0,27
246.683	Mitsubishi Corp Com NPV	4.277	0,90
275.790	Mitsui & Co Ltd Com NPV	3.248	0,69
193.925	Sumitomo Corp Com NPV	2.049	0,43
34.438	Toyota Tsusho Corp Com NPV	767	0,16
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
69.220	Acom Co Ltd Com NPV	330	0,07
16.946	Aeon Financial Service Co Ltd Com NPV	394	0,08
23.212	Credit Saison Co Ltd Com NPV	390	0,08
267.670	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	1.526	0,32
87.400	Japan Exchange Group Inc Com NPV	1.251	0,26
76.374	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	311	0,07
596.915	Nomura Holdings Inc Com NPV	2.726	0,58
217.639	ORIX Corp Com NPV	3.108	0,66
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
38.553	Brother Industries Ltd Com NPV	445	0,09
37.084	Casio Computer Co Ltd Com NPV	534	0,11
7.800	Mabuchi Motor Co Ltd Com NPV	359	0,08
38.500	Nidec Corp Com NPV	3.539	0,75

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Japan (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Elektrizität		
102.981	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	1.515	0,32
49.503	Chugoku Electric Power Co Inc Com NPV	624	0,13
23.210	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	535	0,11
26.243	Hokuriku Electric Power Co Com NPV	312	0,06
115.562	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	1.075	0,23
69.173	Kyushu Electric Power Co Inc Com NPV	650	0,14
26.655	Shikoku Electric Power Co Inc Com NPV	280	0,06
73.286	Tohoku Electric Power Co Inc Com NPV	944	0,20
237.757	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc Com NPV	937	0,20
	Elektronik		
29.100	Alps Electric Co Ltd Com NPV	664	0,14
23.200	Hamamatsu Photonics KK Com NPV	688	0,15
5.300	Hirose Electric Co Ltd Com NPV	662	0,14
10.974	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	378	0,08
65.520	Hoya Corp Com NPV	2.346	0,50
7.580	Keyence Corp Com NPV	5.379	1,14
52.110	Kyocera Corp Com NPV	2.481	0,52
59.600	Minebea Co Ltd Com NPV	480	0,10
30.902	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	3.861	0,81
417.686	NEC Corp Com NPV	1.153	0,24
78.635	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	359	0,08
33.042	Omron Corp Com NPV	1.104	0,23
38.540	Yaskawa Electric Corp Com NPV	533	0,11
38.481	Yokogawa Electric Corp Com NPV	503	0,11
	Ingenieurwesen und Bau		
7.800	Japan Airport Terminal Co Ltd Com NPV	348	0,07
33.658	JGC Corp Com NPV	497	0,11
144.719	Kajima Corp Com NPV	1.074	0,23
105.050	Obayashi Corp Com NPV	1.156	0,24
88.598	Shimizu Corp Com NPV	907	0,19
171.505	Taisei Corp Com NPV	1.545	0,33
	Unterhaltung		
35.500	Oriental Land Co Ltd Com NPV	2.253	0,48
7.817	Sankyo Co Ltd Com NPV	286	0,06
27.191	Sega Sammy Holdings Inc Com NPV	300	0,06
18.398	Toho Co Ltd Com NPV	539	0,11
	Umweltkontrolle		
16.478	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	368	0,08
	Lebensmittel		
90.471	Ajinomoto Co Inc Com NPV	2.328	0,49
12.888	Calbee Inc Com NPV	567	0,12
24.743	Kikkoman Corp Com NPV	880	0,19
18.600	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	1.949	0,41
29.749	NH Foods Ltd Com NPV	726	0,15
35.300	Nisshin Seifun Group Inc Com NPV	584	0,12
9.358	Nissin Foods Holdings Co Ltd Com NPV	532	0,11
122.448	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	5.140	1,09

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Japan (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Lebensmittelprodukte (Fortsetzung)		
13.786	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	615	0,13
13.900	Yakult Honsha Co Ltd Com NPV	667	0,14
21.678	Yamazaki Baking Co Ltd Com NPV	597	0,13
	Forst- und Papierprodukte		
137.507	Oji Holdings Corp Com NPV	576	0,12
	Gasgesellschaften		
310.951	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	1.259	0,26
62.801	Toho Gas Co Ltd Com NPV	555	0,12
330.024	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	1.413	0,30
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
85.459	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	380	0,08
18.192	Makita Corp Com NPV	1.282	0,27
9.224	SMC Corp Com NPV	2.441	0,51
23.124	THK Co Ltd Com NPV	463	0,10
	Gesundheitsfürsorgedienste		
8.844	Miraca Holdings Inc Com NPV	407	0,09
	Gesundheitspflegeprodukte		
16.400	Cyberdyne Inc Com NPV	319	0,07
47.214	Olympus Corp Com NPV	1.647	0,35
39.043	Shimadzu Corp Com NPV	574	0,12
25.100	Sysmex Corp Com NPV	1.754	0,37
55.200	Terumo Corp Com NPV	2.383	0,50
	Wohnungsbau		
91.491	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	2.587	0,55
23.200	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	465	0,10
69.172	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	1.018	0,21
99.973	Sekisui House Ltd Com NPV	1.685	0,36
	Innenausstattung		
8.000	Hoshizaki Corp Com NPV	729	0,16
361.654	Panasonic Corp Com NPV	3.559	0,75
205.697	Sony Corp Com NPV	6.579	1,39
	Versicherungen		
174.400	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd Com NPV	2.304	0,49
72.300	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	960	0,20
84.317	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	2.472	0,52
56.134	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	1.842	0,39
27.345	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	349	0,07
96.647	T&D Holdings Inc Com NPV	1.005	0,21
110.315	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	4.344	0,92
	Internet		
23.200	Kakaku.com Inc Com NPV	485	0,10
31.400	M3 Inc Com NPV	1.013	0,22
7.800	Mixi Inc Com NPV	280	0,06
150.162	Rakuten Inc Com NPV	1.719	0,36
36.110	SBI Holdings Inc Com NPV	397	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Japan (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Internet (Fortsetzung)		
9.400	Start Today Co Ltd Com NPV	448	0,10
19.664	Trend Micro Inc Com NPV	716	0,15
238.500	Yahoo Japan Corp Com NPV	1.057	0,22
	Eisen und Stahl		
36.927	Hitachi Metals Ltd Com NPV	415	0,09
84.549	JFE Holdings Inc Com NPV	1.119	0,23
537.951	Kobe Steel Ltd Com NPV	467	0,10
129.600	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	2.465	0,52
	Freizeit		
12.186	Shimano Inc Com NPV	1.931	0,41
27.091	Yamaha Corp Com NPV	756	0,16
44.326	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	758	0,16
	Maschinen - diversifiziert		
59.767	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	657	0,14
31.983	Fanuc Corp Com NPV	5.400	1,14
171.251	Kubota Corp Com NPV	2.535	0,54
524.513	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	2.267	0,48
18.249	Nabtesco Corp Com NPV	492	0,10
89.432	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	429	0,09
	Maschinenbau und Bergbau		
21.672	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	356	0,08
781.238	Hitachi Ltd Com NPV	3.622	0,76
153.314	Komatsu Ltd Com NPV	3.017	0,64
315.546	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	3.743	0,79
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
8.709	Maruichi Steel Tube Ltd Com NPV	323	0,07
76.469	NSK Ltd Com NPV	655	0,14
	Bergbau		
198.908	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	526	0,11
79.259	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	961	0,20
	Sonstige Fertigung		
70.448	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	2.563	0,54
75.475	Konica Minolta Inc Com NPV	615	0,13
53.820	Nikon Corp Com NPV	767	0,16
651.963	Toshiba Corp Com NPV	1.711	0,36
	Büro- und Geschäftsausstattung		
172.584	Canon Inc Com NPV	4.939	1,04
115.532	Ricoh Co Ltd Com NPV	1.030	0,22
43.800	Seiko Epson Corp Com NPV	783	0,17
	Öl- und Gasgesellschaften		
13.668	Idemitsu Kosan Co Ltd Com NPV	267	0,06
156.200	Inpex Corp Com NPV	1.244	0,26
342.977	JX Holdings Inc Com NPV	1.297	0,28
27.810	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	249	0,05
52.238	TonenGeneral Sekiyu KK Com NPV	474	0,10

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Japan (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Pharmazeutika		
30.600	Alfresa Holdings Corp Com NPV	677	0,14
346.400	Astellas Pharma Inc Com NPV	5.810	1,23
38.506	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	1.448	0,31
99.883	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	2.396	0,51
40.668	Eisai Co Ltd Com NPV	2.395	0,51
9.827	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Com NPV	557	0,12
41.407	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	727	0,15
26.548	Medipal Holdings Corp Com NPV	438	0,09
38.523	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	723	0,15
67.900	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	2.452	0,52
63.162	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	3.011	0,64
60.300	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	1.009	0,21
48.255	Shionogi & Co Ltd Com NPV	2.515	0,53
25.097	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd Com NPV	471	0,10
12.400	Suzuken Co Ltd Com NPV	399	0,08
5.777	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	635	0,13
115.135	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	5.145	1,09
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
23.168	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	314	0,07
11.464	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	1.918	0,40
49.918	Hulic Co Ltd Com NPV	523	0,11
203.787	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	3.832	0,81
144.216	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	3.165	0,67
23.123	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	402	0,08
23.200	NTT Urban Development Corp Com NPV	250	0,05
59.032	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	1.546	0,33
34.300	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	431	0,09
83.414	Tokyu Fudosan Holdings Corp Com NPV	501	0,11
	Immobilienfonds (REITs)		
135	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	591	0,12
213	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	1.278	0,27
404	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	988	0,21
232	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	1.419	0,30
246	Nippon Prologis REIT Inc NPV	608	0,13
564	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	926	0,20
472	United Urban Investment Corp Reits NPV	877	0,18
	Restaurants und Bars		
9.894	McDonald's Holdings Co Japan Ltd Com NPV	302	0,06
	Einzelhandel		
5.118	ABC-Mart Inc Com NPV	329	0,07
107.195	Aeon Co Ltd Com NPV	1.548	0,33
19.300	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	762	0,16
8.458	FamilyMart Co Ltd Com NPV	499	0,11
8.354	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	2.723	0,57
53.868	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	535	0,11
10.166	Lawson Inc Com NPV	784	0,16

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Japan (31. Juli 2015: 99,38 %) (Fortsetzung)		
	Einzelhandel (Fortsetzung)		
38.477	Marui Group Co Ltd Com NPV	559	0,12
12.900	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	1.602	0,34
4.001	Shimamura Co Ltd Com NPV	586	0,12
6.200	Sundrug Co Ltd Com NPV	539	0,11
6.100	Tsuruha Holdings Inc Com NPV	696	0,15
38.520	USS Co Ltd Com NPV	658	0,14
114.430	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	604	0,13
	Halbleiter		
15.423	Rohm Co Ltd Com NPV	666	0,14
25.922	Tokyo Electron Ltd Com NPV	2.278	0,48
	Software		
65.300	GungHo Online Entertainment Inc Com NPV	148	0,03
16.139	Konami Holdings Corp Com NPV	627	0,13
28.078	Nexon Co Ltd Com NPV	421	0,09
7.052	Oracle Corp Japan Com NPV	430	0,09
	Lagerwesen		
22.538	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	316	0,07
	Telekommunikation		
3.600	Hikari Tsushin Inc Com NPV	300	0,07
306.300	KDDI Corp Com NPV	9.388	1,98
113.200	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	5.390	1,14
232.600	NTT DoCoMo Inc Com NPV	6.220	1,31
156.660	SoftBank Group Corp Com NPV	8.716	1,84
	Tabak		
178.776	Japan Tobacco Inc Com NPV	7.014	1,48
	Spielwaren		
32.413	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	866	0,18
18.510	Nintendo Co Ltd Com NPV	3.883	0,82
	Transportdienstleistungen		
23.218	Central Japan Railway Co Com NPV	4.341	0,92
54.327	East Japan Railway Co Com NPV	5.000	1,06
40.601	Hankyu Hanshin Holdings Inc Com NPV	1.513	0,32
41.023	Kamigumi Co Ltd Com NPV	372	0,08
81.000	Keihan Holdings Co Ltd Com NPV	583	0,12
78.060	Keikyu Corp Com NPV	794	0,17
89.540	Keio Corp Com NPV	837	0,18
48.210	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	635	0,13
295.312	Kintetsu Group Holdings Co Ltd Com NPV	1.277	0,27
187.772	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	403	0,08
145.000	Nagoya Railroad Co Ltd Com NPV	816	0,17
132.734	Nippon Express Co Ltd Com NPV	676	0,14
253.100	Nippon Yusen KK Com NPV	452	0,09
93.922	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	1.117	0,24
27.600	Seibu Holdings Inc Com NPV	489	0,10
156.490	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	844	0,18
171.930	Tokyu Corp Com NPV	1.418	0,30
26.349	West Japan Railway Co Com NPV	1.645	0,35
58.449	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	1.437	0,30
	Japan - insgesamt	**472.209**	**99,70**
	Aktien - insgesamt	**472.209**	**99,70**

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Nettoinventarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,00%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,00%)			
5	Topix Index Futures September 2016	645	3	0,00
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**3**	**0,00**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**3**	**0,00**

	Zeitwert Tsd. US$	% des Nettoinventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**472.212**	**99,70**
Liquide Mittel†	**534**	**0,11**
Sonstiges Nettovermögen	**174**	**0,04**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**472.920**	**99,85**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	729	0,15
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**473.649**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 476.435 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 57.500 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	472.209	97,68
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	3	0,00
Sonstige Vermögenswerte	11.208	2,32
Umlaufvermögen insgesamt	**483.420**	**100,00**

iShares MSCI Japan UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
440.600	Toyota Motor Corp Com NPV	25.949
1.913.600	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	11.516
251.400	Honda Motor Co Ltd Com NPV	7.717
145.300	SoftBank Group Corp Com NPV	7.523
195.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	7.274
271.800	KDDI Corp Com NPV	6.865
3.481.400	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	6.640
134.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	6.356
170.700	Japan Tobacco Inc Com NPV	6.269
32.400	Fanuc Corp Com NPV	5.445
249.800	NTT DoCoMo Inc Com NPV	5.188
14.300	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	5.159
114.400	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	5.102
165.900	Canon Inc Com NPV	4.942
124.900	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	4.932
190.500	Sony Corp Com NPV	4.930
52.300	East Japan Railway Co Com NPV	4.864
331.500	Astellas Pharma Inc Com NPV	4.639
32.900	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	4.633
25.600	Central Japan Railway Co Com NPV	4.520

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
69.700	Toyota Motor Corp Com NPV	4.033
7.000	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	2.446
7.700	SMC Corp Com NPV	1.942
56.700	Alps Electric Co Ltd Com NPV	1.713
296.100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	1.695
110.800	Japan Post Holdings Co Ltd Com NPV	1.694
63.500	KDDI Corp Com NPV	1.685
6.800	Ryohin Keikaku Co Ltd Com NPV	1.513
98.900	Japan Post Bank Co Ltd Com NPV	1.417
40.300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	1.416
60.600	Ajinomoto Co Inc Com NPV	1.400
6.700	Central Japan Railway Co Com NPV	1.198
39.000	Honda Motor Co Ltd Com NPV	1.153
22.000	SoftBank Group Corp Com NPV	1.101
28.000	Japan Tobacco Inc Com NPV	1.038
540.400	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	989
56.400	Mitsubishi Corp Com NPV	982
27.100	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	912
687	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	871
8.700	Kose Corp Com NPV	862

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	657	1.203
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.857	(17.926)
Gesamtgewinne/(-verluste)		**3.514**	**(16.723)**
Betriebliche Aufwendungen	4	(236)	(467)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		**3.278**	**(17.190)**
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		**3.278**	**(17.190)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(138)	(265)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		**3.140**	**(17.455)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(89)	18
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**3.051**	**(17.437)**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	48.212	84.329
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.051	(17.437)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	9.143	15.662
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(16.215)	(34.342)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(7.072)**	**(18.680)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**44.191**	**48.212**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		141	20
Margin-Cashkonto		160	151
Forderungen	10	35	62
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	43.907	47.899
Umlaufvermögen insgesamt		**44.243**	**48.132**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(76)	(28)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(5)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(76)**	**(33)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**44.167**	**48.099**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	24	113
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**44.191**	**48.212**

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

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	625	1.203
Erträge aus der Wertpapierleihe	32	-
	657	**1.203**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	2.836	(17.961)
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	13	56
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	8	(21)
	2.857	**(17.926)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(236)	(467)
	(236)	**(467)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	113	95
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(89)	18
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(89)	18
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**24**	**113**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(60)	(131)

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	434.000	584.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	75.000	125.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(150.000)	(275.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**359.000**	**434.000**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	359.000
Zum 31. Juli 2015	434.000
Zum 31. Juli 2014	584.000

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	44.191
Zum 31. Juli 2015	48.212
Zum 31. Juli 2014	84.329

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	123,09
Zum 31. Juli 2015	111,09
Zum 31. Juli 2014	144,40

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Forderungen aus Dividendenerträgen	31	62
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	4	-
	35	**62**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	43.901	47.899
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	6	-
	43.907	**47.899**

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(5)
	-	**(5)**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(58)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(18)	(28)
	(76)	**(28)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	32	-
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	1.640	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	1.795	-

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,35%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,35%)		
	Republik Südkorea (31. Juli 2015: 99,35%)		
	Werbung		
5.231	Cheil Worldwide Inc Com KRW 200.00	84	0,19
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
4.430	Korea Aerospace Industries Ltd Com KRW 5000.00	319	0,72
	Landwirtschaft		
8.825	KT&G Corp Com KRW 5000.00	953	2,16
	Fluggesellschaften		
2.649	Korean Air Lines Co Ltd Com KRW 5000.00	67	0,15
	Autoteile und Ausrüstung		
5.633	Hankook Tire Co Ltd Com KRW 500.00	272	0,62
13.894	Hanon Systems Com KRW 100.00	142	0,32
5.152	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	1.173	2,65
1.199	Hyundai Wia Corp Com KRW 5000.00	92	0,21
	Automobilbranche		
1.765	Hyundai Motor Co 2nd Pref KRW 5000.00	154	0,35
10.818	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	1.270	2,87
2.849	Hyundai Motor Co Pref KRW 5000.00	255	0,58
19.956	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	751	1,70
	Banken		
19.065	Industrial Bank of Korea Com KRW 5000.00	202	0,46
23.123	Woori Bank Com KRW 5000.00	207	0,47
	Getränke		
45	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd Com KRW 5000.00	66	0,15
	Allgemeiner Einzelhandel		
1.127	Hyundai Department Store Co Ltd Com KRW 5000.00	124	0,28
834	Lotte Shopping Co Ltd Com KRW 5000.00	144	0,32
561	Shinsegae Inc Com KRW 5000.00	91	0,21
	Chemikalien		
8.238	Hanwha Chemical Corp Com KRW 5000.00	188	0,43
457	KCC Corp Com KRW 5000.00	161	0,36
1.406	Kumho Petrochemical Co Ltd Com KRW 5000.00	76	0,17
3.511	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	763	1,73
564	LG Chem Ltd Pref KRW 5000.00	90	0,20
1.170	Lotte Chemical Corp Com KRW 5000.00	317	0,72
	Gewerbliche Dienstleistungen		
1.442	S-1 Corp Com KRW 500.00	131	0,30
	Computer		
2.661	Samsung SDS Co Ltd Com KRW 500.00	373	0,84
3.466	SK Holdings Co Ltd Com KRW 200.00	644	1,46
	Kosmetik und Körperpflege		
2.432	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	840	1,90
668	Amorepacific Corp Pref KRW 500.00	134	0,30
2.116	Amorepacific Group Com KRW 500.00	273	0,62
	Republik Südkorea (31. Juli 2015: 99,35 %) (Fortsetzung)		
	Vertrieb und Großhandel		
3.328	Hanwha Corp Com KRW 5000.00	106	0,24
7.118	LG Corp Com KRW 5000.00	403	0,91
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
19.620	BNK Financial Group Inc Com KRW 5000.00	154	0,35
12.511	DGB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	101	0,23
22.484	Hana Financial Group Inc Com KRW 5000.00	552	1,25
29.211	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	918	2,08
2.892	Korea Investment Holdings Co Ltd Com KRW 5000.00	120	0,27
13.283	Mirae Asset Daewoo Co Ltd Com KRW 5000.00	108	0,24
5.928	Mirae Asset Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	140	0,32
10.411	NH Investment & Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	97	0,22
2.571	Samsung Card Co Ltd Com KRW 5000.00	99	0,23
4.242	Samsung Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	143	0,32
32.263	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	1.151	2,60
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
1.050	LG Innotek Co Ltd Com KRW 5000.00	84	0,19
	Elektrizität		
19.390	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	1.059	2,40
	Elektronische Geräte		
7.974	LG Electronics Inc Com KRW 5000.00	381	0,86
4.369	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Com KRW 5000.00	215	0,49
	Elektronik		
17.627	LG Display Co Ltd Com KRW 5000.00	488	1,10
	Alternative Energien		
1.235	OCI Co Ltd Com KRW 5000.00	103	0,23
	Ingenieurwesen und Bau		
1.665	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd Com KRW 200.00	102	0,23
	Unterhaltung		
3.365	Paradise Co Ltd Com KRW 500.00	48	0,11
	Lebensmittel		
599	CJ CheilJedang Corp Com KRW 5000.00	210	0,48
2.603	Dongsuh Cos Inc Com KRW 500.00	75	0,17
420	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW 500.00	71	0,16
271	Orion Corp Com KRW 5000.00	223	0,50
89	Ottogi Corp Com KRW 5000.00	62	0,14
	Gasversorger		
2.049	Korea Gas Corp Com KRW 5000.00	77	0,17
	Hochbau/Tiefbau		
2.060	Daelim Industrial Co Ltd Com KRW 5000.00	155	0,35
9.535	Daewoo Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	53	0,12
3.680	GS Engineering & Construction Corp Com KRW 5000.00	94	0,21

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,35 %) (Fortsetzung)		
	Republik Südkorea (31. Juli 2015: 99,35 %) (Fortsetzung)		
	Hochbau/Tiefbau (Fortsetzung)		
4.272	Hyundai Development Co-Engineering & Construction Com KRW 5000.00	169	0,38
5.516	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	181	0,41
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
1.103	CJ Corp Com KRW 5000.00	197	0,45
	Innenausstattung		
4.088	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	313	0,71
806	Hanssem Co Ltd Com KRW 1000.00	123	0,28
	Hotels		
2.475	Hotel Shilla Co Ltd Com KRW 5000.00	132	0,30
8.853	Kangwon Land Inc Com KRW 500.00	324	0,73
	Industriemetalle und Bergbau		
5.272	POSCO Com KRW 5000.00	1.064	2,41
	Industriezulieferer		
3.370	Posco Daewoo Corp Com KRW 5000.00	64	0,14
9.478	SK Networks Co Ltd Com KRW 2500.00	52	0,12
	Versicherungen		
3.793	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	215	0,49
16.485	Hanwha Life Insurance Co Ltd Com KRW 5000.00	85	0,19
4.754	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	128	0,29
2.522	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	600	1,36
5.312	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	462	1,04
	Internet		
2.294	Kakao Corp Com KRW 500.00	186	0,42
2.119	NAVER Corp Com KRW 500.00	1.343	3,04
1.330	NCSoft Corp Com KRW 500.00	298	0,67
	Eisen und Stahl		
6.045	Hyundai Steel Co Com KRW 5000.00	273	0,62
	Maschinen - diversifiziert		
3.549	Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	83	0,19
	Seetransport		
3.149	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	351	0,80
11.106	Samsung Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	99	0,22
	Medien		
1.404	CJ E&M Corp Com KRW 5000.00	89	0,20
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
1.663	Hyosung Corp Com KRW 5000.00	206	0,47
	Bergbau		
643	Korea Zinc Co Ltd Com KRW 5000.00	292	0,66
	Mobilfunk		
16.215	LG Uplus Corp Com KRW 5000.00	159	0,36
	Republik Südkorea (31. Juli 2015: 99,35 %) (Fortsetzung)		
	Öl- und Gasgesellschaften		
4.001	GS Holdings Corp Com KRW 5000.00	172	0,39
3.412	S-Oil Corp Com KRW 2500.00	233	0,53
4.899	SK Innovation Co Ltd Com KRW 5000.00	638	1,44
	Pflegeprodukte		
707	LG Household & Health Care Ltd Com KRW 5000.00	636	1,44
170	LG Household & Health Care Ltd Pref KRW 5000.00	89	0,20
	Pharmazeutika		
5.771	Celltrion Inc Com KRW 1000.00	536	1,21
396	Hanmi Pharm Co Ltd Com KRW 2500.00	216	0,49
870	Hanmi Science Co Ltd Com KRW 500.00	111	0,25
577	Yuhan Corp Com KRW 5000.00	158	0,36
	Einzelhandel		
757	BGF retail Co Ltd Com KRW 5000.00	135	0,31
1.481	E-Mart Inc Com KRW 5000.00	216	0,49
1.994	GS Retail Co Ltd Com KRW 1000.00	90	0,20
5.743	Samsung C&T Corp Com KRW 100.00	694	1,57
	Halbleiter		
7.675	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	10.545	23,86
1.394	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	1.574	3,56
44.028	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	1.350	3,06
	Telekommunikation		
1.700	KT Corp ADR NPV	26	0,06
1.551	KT Corp Com KRW 5000.00	44	0,10
4.138	Samsung SDI Co Ltd Com KRW 5000.00	390	0,88
1.501	SK Telecom Co Ltd Com KRW 500.00	308	0,70
	Transportdienstleistungen		
506	CJ Korea Express Corp Com KRW 5000.00	91	0,21
1.420	Hyundai Glovis Co Ltd Com KRW 500.00	213	0,48
	Republik Südkorea - insgesamt	**43.901**	**99,35**
	Aktien - insgesamt	**43.901**	**99,35**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inven-tarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: (0,01%))			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: (0,01%))			
2	Kospi 2 Index Futures September 2016	219	6	0,01
	Total unrealised losses on futures contracts		**6**	**0,01**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**6**	**0,01**

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inven-tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**43.907**	**99,36**
Liquide Mittel†	**301**	**0,68**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(41)**	**(0,09)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**44.167**	**99,95**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	24	0,05
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**44.191**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 141.455 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 159.827 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	43.901	99,23
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	6	0,01
Sonstige Vermögenswerte	336	0,76
Umlaufvermögen insgesamt	**44.243**	**100,00**

iShares MSCI Korea UCITS ETF (Acc)

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
4.107	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	4.152
5.622	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	677
789	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	643
19.482	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	537
14.280	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	498
928	NAVER Corp Com KRW 500.00	449
2.271	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	434
12.978	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	393
8.639	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	391
2.339	POSCO Com KRW 5000.00	386
1.077	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	355
3.654	KT&G Corp Com KRW 5000.00	355
8.813	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	339
1.534	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	319
1.288	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	298
3.190	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	278
1.205	SK Holdings Co Ltd Com KRW 200.00	273
315	LG Household & Health Care Ltd Com KRW 5000.00	237
9.632	Hana Financial Group Inc Com KRW 5000.00	223
1.085	Samsung SDS Co Ltd Com KRW 500.00	210
2.152	SK Innovation Co Ltd Com KRW 5000.00	208

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
1.710	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	2.273
307	Samsung Electronics Co Ltd Pref KRW 5000.00	329
495	NAVER Corp Com KRW 500.00	308
10.449	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	289
2.397	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	288
1.219	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	281
1.440	SK Holdings Co Ltd Com KRW 200.00	273
2.475	KT&G Corp Com KRW 5000.00	270
7.610	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	267
4.651	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	254
1.245	POSCO Com KRW 5000.00	245
6.941	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	220
1.112	SK Telecom Co Ltd Com KRW 500.00	214
574	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	205
1.699	Samsung C&T Corp Com KRW 100.00	202
4.710	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	180
818	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	179
1.984	Celltrion Inc Com KRW 1000.00	169
168	LG Household & Health Care Ltd Com KRW 5000.00	160
1.145	SK Innovation Co Ltd Com KRW 5000.00	151
847	BGF retail Co Ltd Com KRW 5000.00	149
567	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	136
5.629	Hana Financial Group Inc Com KRW 5000.00	135
976	Hanmi Science Co Ltd Com KRW 500.00	132
922	Samsung SDS Co Ltd Com KRW 500.00	132
2.060	Korea Aerospace Industries Ltd Com KRW 5000.00	128
1.600	CJ E&M Corp Com KRW 5000.00	113
4.547	LG Display Co Ltd Com KRW 5000.00	113

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF*

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	1.348	1.436
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(9.030)	(23.236)
Gesamtverluste		**(7.682)**	**(21.800)**
Betriebliche Aufwendungen	4	(447)	(716)
Netto-Betriebsverlust		**(8.129)**	**(22.516)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**(8.129)**	**(22.516)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(19)	(20)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**(8.148)**	**(22.536)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	10	(8)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(8.138)**	**(22.544)**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	86.235	98.881
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(8.138)	(22.544)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	31.167	19.751
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(43.425)	(51.965)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	42.112
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(12.258)**	**9.898**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**65.839**	**86.235**

* 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		281	216
Margin-Cashkonto		14	14
Receivables**	10	-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	65.517	86.003
Umlaufvermögen insgesamt		**65.812**	**86.233**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(34)	(48)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(1)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(34)**	**(49)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert		**65.778**	**86.184**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	61	51
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**65.839**	**86.235**

* 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.
** 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 MSCI Mexico Capped UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	1.348	1.436
	1.348	**1.436**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(8.958)	(23.200)
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(17)	2
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(55)	(38)
	(9.030)	**(23.236)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(447)	(716)
	(447)	**(716)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 11 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	51	59
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	10	(8)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	10	(8)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**61**	**51**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(24)	(28)

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	684.355	661.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	275.000	150.000
Fusionsbedingte Übertragung	-	273.392
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(375.000)	(400.037)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**584.355**	**684.355**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	584.355
Zum 31. Juli 2015	684.355
Zum 31. Juli 2014	661.000

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	65.839
Zum 31. Juli 2015	86.235
Zum 31. Juli 2014	98.881

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	112,67
Zum 31. Juli 2015	126,01
Zum 31. Juli 2014	149,59

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinsforderungen*	-	-
	-	**-**

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

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	65.511	86.003
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten*	6	-
	65.517	**86.003**

* 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 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(34)	(48)
	(34)	**(48)**

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,73%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,73%)		
	Mexiko (31. Juli 2015: 99,73%)		
	Banken		
421.622	Gentera SAB de CV Com NPV	784	1,19
1.070.577	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	5.868	8,92
999.848	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN 0.4137108	1.606	2,44
783.503	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Com MXN 3.780783	1.424	2,16
	Getränke		
179.713	Arca Continental SAB de CV Com NPV	1.156	1,76
213.244	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	1.673	2,54
787.735	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	7.052	10,71
	Bau & Baustoffe		
55.800	Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV Com NPV*/**	-	-
	Baustoffe und Zubehör		
6.005.840	Cemex SAB de CV Unit NPV	4.580	6,96
	Chemikalien		
450.239	Mexichem SAB de CV Com NPV	982	1,49
	Gewerbliche Dienstleistungen		
334.739	OHL Mexico SAB de CV Com NPV	456	0,69
	Diversifizierte Industrieunternehmen		
1.207.750	Alfa SAB de CV Com NPV	1.972	2,99
243.475	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	994	1,51
	Ingenieurwesen und Bau		
153.382	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Com NPV	1.509	2,29
89.110	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	1.370	2,08
114.106	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	1.334	2,03
	Lebensmittel		
92.790	Gruma SAB de CV Com NPV	1.336	2,03
705.936	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	2.104	3,19
265.700	Grupo Lala SAB de CV Com NPV	577	0,88
	Haushaltsartikel		
655.707	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	1.483	2,25
	Medien		
1.048.560	Grupo Televisa SAB Unit NPV	5.571	8,46
	Bergbau		
1.635.919	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	3.947	6,00
59.657	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	1.522	2,31
	Mobilfunk		
13.470.242	America Movil SAB de CV Com NPV	7.743	11,76
	Mexiko (31. Juli 2015: 99,73 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienfonds (REITs)		
1.097.018	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	2.235	3,39
	Einzelhandel		
80.439	El Puerto de Liverpool SAB de CV Com NPV	774	1,18
144.950	Grupo Comercial Chedraui SA de CV Com NPV	328	0,50
2.246.395	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	5.131	7,79
	Mexiko - insgesamt	**65.511**	**99,50**
	Aktien - insgesamt	**65.511**	**99,50**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,00%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,00%)			
10	Mexico Bolsa Index Futures September 2016	244	6	0,01
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**6**	**0,01**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**6**	**0,01**

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**65.517**	**99,51**
Liquide Mittel†	**295**	**0,45**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(34)**	**(0,05)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**65.778**	**99,91**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	61	0,09
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**65.839**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 281.447 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 13.802 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 Ende des Geschäftsjahres mit null bewertet.

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

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

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	65.511	99,54
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	6	0,01
Sonstige Vermögenswerte	295	0,45
Umlaufvermögen insgesamt	**65.812**	**100,00**

iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
9.198.600	America Movil SAB de CV Com NPV	7.387
505.700	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	4.678
672.800	Grupo Televisa SAB Unit NPV	3.792
686.400	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	3.530
1.441.400	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	3.414
3.641.500	Cemex SAB de CV Unit NPV	2.461
1.049.200	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	2.429
778.200	Alfa SAB de CV Com NPV	1.458
654.800	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	1.419
642.600	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN 0.4137108	1.268
452.500	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	1.262
136.700	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	1.052
421.100	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	977
502.700	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Com MXN 3.780783	864
56.800	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	825
67.355	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	792
53.400	Gruma SAB de CV Com NPV	776
85.000	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Com NPV	703
288.000	Mexichem SAB de CV Com NPV	693
157.300	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	685
110.000	Arca Continental SAB de CV Com NPV	679
328.000	Gentera SAB de CV Com NPV	598
51.895	El Puerto de Liverpool SAB de CV Com NPV	582
757.032	Telesites SAB de CV Com NPV	551
38.185	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	501

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
6.594.800	America Movil SAB de CV Com NPV	4.830
392.100	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	3.655
521.700	Grupo Televisa SAB Unit NPV	2.857
532.200	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	2.806
1.111.200	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	2.703
3.147.600	Cemex SAB de CV Unit NPV	1.854
813.500	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	1.776
622.000	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	1.340
600.400	Alfa SAB de CV Com NPV	1.154
350.800	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	974
497.600	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN 0.4137108	933
105.900	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	794
86.400	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Com NPV	779
325.300	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	745
50.690	Gruma SAB de CV Com NPV	734
60.245	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	732
389.700	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Com MXN 3.780783	669
43.900	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	630
92.100	Arca Continental SAB de CV Com NPV	576
120.000	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	518
223.100	Mexichem SAB de CV Com NPV	513
40.385	El Puerto de Liverpool SAB de CV Com NPV	478
224.000	Gentera SAB de CV Com NPV	419
29.585	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	345

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	5.970	15.482
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(15.992)	(99.727)
Gesamtverluste		**(10.022)**	**(84.245)**
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.106)	(2.047)
Netto-Betriebsverlust		**(11.128)**	**(86.292)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**(11.128)**	**(86.292)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.357)	(1.996)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**(12.485)**	**(88.288)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(848)	866
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(13.333)**	**(87.422)**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	322.069	237.100
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(13.333)	(87.422)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	71.985	332.795
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(214.666)	(160.404)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(142.681)**	**172.391**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**166.055**	**322.069**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		749	464
Margin-Cashkonto		85	741
Forderungen	10	3.677	7.713
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	161.576	312.779
Umlaufvermögen insgesamt		**166.087**	**321.697**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(88)	(184)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(348)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(88)**	**(532)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**165.999**	**321.165**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	56	904
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**166.055**	**322.069**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	5.970	15.470
Erträge aus der Wertpapierleihe	-	12
	5.970	**15.482**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(15.374)	(99.496)
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	(618)	(229)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	-	(2)
	(15.992)	**(99.727)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(1.106)	(2.047)
	(1.106)	**(2.047)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	904	38
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(848)	866
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(848)	866
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**56**	**904**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(21)	(67)

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	4.460.000	2.410.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.050.000	4.300.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(3.300.000)	(2.250.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**2.210.000**	**4.460.000**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	2.210.000
Zum 31. Juli 2015	4.460.000
Zum 31. Juli 2014	2.410.000

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	166.055
Zum 31. Juli 2015	322.069
Zum 31. Juli 2014	237.100

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	75,14
Zum 31. Juli 2015	72,21
Zum 31. Juli 2014	98,38

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Forderungen aus Dividendenerträgen	3.677	7.630
Offene Steuerrückforderung	-	83
	3.677	**7.713**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	161.381	312.779
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	195	-
	161.576	**312.779**

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(348)
	-	**(348)**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(88)	(184)
	(88)	**(184)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	-	12
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	-	-
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	-	-

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 97,12%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 97,12%)		
	Russische Föderation (31. Juli 2015: 97,12%)		
	Banken		
3.476.644	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	30.247	18,22
3.339.738	VTB Bank PJSC GDR NPV	6.616	3,98
	Chemikalien		
125.140	PhosAgro PJSC GDR NPV	1.724	1,04
	Lebensmittel		
365.506	Magnit PJSC GDR NPV	14.025	8,45
	Industriemetalle und Bergbau		
269.835	Severstal PJSC GDR NPV	3.192	1,92
	Bergbau		
713.605	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	10.433	6,28
	Mobilfunk		
119.825	MegaFon PJSC GDR NPV	1.184	0,71
665.605	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	5.910	3,56
217.584	Sistema JSFC GDR NPV	1.767	1,07
	Öl- und Gasgesellschaften		
7.625.389	Gazprom PJSC ADR NPV	31.032	18,69
547.944	Lukoil PJSC ADR NPV	23.425	14,11
117.362	Novatek OJSC GDR NPV	11.677	7,03
1.502.047	Rosneft PJSC GDR NPV	7.259	4,37
920.604	Surgutneftegas OJSC ADR NPV	4.299	2,59
304.102	Tatneft PJSC ADR NPV	8.591	5,17
	Russische Föderation - insgesamt	**161.381**	**97,19**
	Aktien - insgesamt	**161.381**	**97,19**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: (0,11)%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: (0,11)%)			
102	MSCI Emerging Markets E Mini Futures September 2016	4.301	195	0,12
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**195**	**1,12**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**195**	**0,12**

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**161.576**	**97,31**
Liquide Mittel†	**834**	**0,50**
Sonstiges Nettovermögen	**3.589**	**2,16**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**165.999**	**99,97**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	56	0,03
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**166.055**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 748.523 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 85.403 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	161.381	97,17
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	195	0,12
Sonstige Vermögenswerte	4.511	2,71
Umlaufvermögen insgesamt	**166.087**	**100,00**

iShares MSCI Russia ADR/GDR UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
11.091.927	Gazprom PJSC ADR NPV	45.576
5.057.131	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	26.277
632.492	Lukoil PJSC ADR NPV	22.637
489.130	Magnit PJSC GDR NPV	21.666
170.696	Novatek OJSC GDR NPV	15.056
403.675	Lukoil PJSC ADR RUB 0.025	15.011
4.857.981	VTB Bank PJSC GDR NPV	9.812
639.774	MMC Norilsk Nickel PJSC (foreign) ADR NPV	9.457
332.889	Tatneft OAO ADR NPV	9.074
2.184.874	Rosneft PJSC GDR NPV	8.200
968.218	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	7.049
1.339.136	Surgutneftegas OJSC ADR NPV	6.646
399.067	Uralkali PJSC GDR NPV	5.502
398.215	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	5.436
392.472	Severstal PJSC GDR NPV	4.131
109.452	Tatneft PJSC ADR NPV	3.012
316.497	Sistema JSFC GDR NPV	2.171
174.284	MegaFon PJSC GDR NPV	2.143
2.232.705	RusHydro PJSC ADR NPV	2.043
1.338.574	RusHydro PJSC (foreign) ADR NPV	1.058

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
4.153.620	Gazprom PJSC ADR NPV	17.647
1.893.744	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	11.845
214.730	Magnit PJSC GDR NPV	8.923
196.807	Lukoil PJSC ADR RUB 0.025	7.408
63.910	Novatek OJSC GDR NPV	5.906
131.486	Lukoil PJSC ADR NPV	4.903
315.926	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	4.369
1.819.169	VTB Bank PJSC GDR NPV	3.822
818.170	Rosneft PJSC GDR NPV	3.400
362.588	Mobile TeleSystems PJSC ADR NPV	2.808
501.480	Surgutneftegas OJSC ADR NPV	2.638
84.089	Tatneft OAO ADR NPV	2.514
78.167	Tatneft PJSC ADR NPV	2.246
132.531	PhosAgro PJSC GDR NPV	1.987
146.952	Severstal PJSC GDR NPV	1.523
72.754	MMC Norilsk Nickel PJSC (foreign) ADR NPV	1.152
118.520	Sistema JSFC GDR NPV	826
65.259	MegaFon PJSC GDR NPV	794
616.190	RusHydro PJSC ADR NPV	584
37.826	Uralkali PJSC GDR NPV	572

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	-	326
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(786)
Gesamtverluste		**-**	**(460)**
Betriebliche Aufwendungen**	4	-	(70)
Netto-Betriebsverlust		**-**	**(530)**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(530)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	(31)
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(561)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	(1)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**-**	**(562)**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	4.022
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	(562)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	15.875
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(6.024)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	(13.311)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**-**	**(3.460)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

* 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		-	-
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 zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**-**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**-**

* 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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	-	325
Erträge aus der Wertpapierleihe	-	1
	-	326

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	(783)
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	-	(2)
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	-	(1)
	-	(786)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	-	(70)
	-	(70)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	-	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	1
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	(1)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	(1)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	-	(45)

iShares MSCI South Africa - B UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	30.595
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	125.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(50.000)
Fusionsbedingte Übertragung	-	(105.595)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	30.595

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	4.022

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	131,46

10. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 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	-	-

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	428	575
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(228)	(534)
Gesamtgewinne		**200**	**41**
Betriebliche Aufwendungen	4	(45)	(71)
Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)		**155**	**(30)**
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Geschäftsjahr		**155**	**(30)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(4)	(8)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Geschäftsjahr		**151**	**(38)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	(1)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**151**	**(39)**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	12.605	15.265
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	151	(39)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	2.628	-
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(4.760)	(2.621)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(2.132)**	**(2.621)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**10.624**	**12.605**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		64	111
Margin-Cashkonto		-	8
Forderungen	10	24	33
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	10.542	12.456
Umlaufvermögen insgesamt		**10.630**	**12.608**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		(4)	-
Verbindlichkeiten	12	(4)	(5)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(8)**	**(5)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert		**10.622**	**12.603**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	2	2
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**10.624**	**12.605**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Dividendenerträge	423	573
Erträge aus der Wertpapierleihe	5	2
	428	**575**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(227)	(532)
Nettoverluste aus Futures-Kontrakten	(2)	(1)
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	1	(1)
	(228)	**(534)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Verwaltungsgebühren	(45)	(71)
	(45)	**(71)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2	3
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	(1)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	(1)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**2**	**2**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Transaktionskosten	(16)	(3)

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	125.522	150.522
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	25.000	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(50.000)	(25.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**100.522**	**125.522**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	100.522
Zum 31. Juli 2015	125.522
Zum 31. Juli 2014	150.522

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	10.624
Zum 31. Juli 2015	12.605
Zum 31. Juli 2014	15.265

	£
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	105,68
Zum 31. Juli 2015	100,42
Zum 31. Juli 2014	101,42

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Forderungen aus Dividendenerträgen	24	33
	24	**33**

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Anlage in Aktien	10.534	12.455
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	8	1
	10.542	**12.456**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(4)	(5)
	(4)	**(5)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

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

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	5	2
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	991	350
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	1.087	469

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 98,81%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 98,81%)		
	Jersey (31. Juli 2015: 6,33%)		
	Werbung		
9.819	WPP Plc Com GBP 0.10	167	1,57
	Gewerbliche Dienstleistungen		
7.146	Experian Plc Com USD 0.10	105	0,99
	Bergbau		
91.716	Glencore Plc Com USD 0.01	171	1,61
	Pharmazeutika		
6.725	Shire Plc Com GBP 0.05	328	3,08
	Jersey - insgesamt	**771**	**7,25**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 92,48%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
24.016	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	128	1,20
13.946	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	110	1,04
	Banken		
125.796	Barclays Plc Com GBP 0.25	194	1,83
147.656	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	731	6,88
480.807	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	256	2,41
26.518	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	51	0,48
24.578	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	149	1,40
	Getränke		
18.836	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	407	3,83
7.280	SABMiller Plc Com USD 0.10	321	3,02
	Gewerbliche Dienstleistungen		
8.300	Relx Plc Com GBP 0.144397	119	1,12
	Kosmetik und Körperpflege		
9.610	Unilever Plc Com GBP 0.0311	340	3,20
	Elektrizität		
7.631	SSE Plc Com GBP 0.50	116	1,09
	Lebensmittel		
2.632	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	71	0,67
61.743	Tesco Plc Com GBP 0.05	96	0,90
	Gasversorger		
41.167	Centrica Plc Com GBP 0.061728395	99	0,93
28.035	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	304	2,86
	Versicherungen		
30.705	Aviva Plc Com GBP 0.25	120	1,13
44.174	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	91	0,86
19.266	Prudential Plc Com GBP 0.05	257	2,42
	Medien		
6.295	Pearson Plc Com GBP 0.25	56	0,53
7.829	Sky Plc Com GBP 0.50	72	0,68
	Bergbau		
16.016	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	151	1,42
9.264	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	228	2,15
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 92,48 %) (Fortsetzung)		
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
4.760	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	348	3,28
	Öl- und Gasgesellschaften		
138.540	BP Plc Com USD 0.25	591	5,56
28.148	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	564	5,31
31.634	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	615	5,79
	Pharmazeutika		
9.462	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	477	4,49
36.482	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	616	5,80
	Restaurants und Bars		
12.321	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	177	1,66
	Einzelhandel		
1.079	Next Plc Com GBP 0.10	54	0,51
	Halbleiter		
10.526	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	176	1,66
	Telekommunikation		
63.384	BT Group Plc Com GBP 0.05	262	2,47
198.977	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	457	4,30
	Tabak		
13.967	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	673	6,33
7.179	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	286	2,69
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**9.763**	**91,90**
	Aktien - insgesamt	**10.534**	**99,15**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inven-tarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,01%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,01%)			
1	FTSE 100 Index Futures September 2016	59	8	0,08
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**8**	**0,08**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**8**	**0,08**

	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inven-tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**10.542**	**99,23**
Liquide Mittel†	**60**	**0,56**
Sonstiges Nettovermögen	**20**	**0,19**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**10.622**	**99,98**

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inven-tarwerts
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**10.624**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 63.894 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. (3.545) **£** sind als Sicherheit für Futures-Kontrakte mit der Credit Suisse AG zahlbar.

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	10.534	99,10
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	8	0,07
Sonstige Vermögenswerte	88	0,83
Umlaufvermögen insgesamt	**10.630**	**100,00**

iShares MSCI UK Large Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. £
Verkäufe		
75.238	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	364
7.210	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	285
18.769	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	262
14.645	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	247
70.107	BP Plc Com USD 0.25	245
102.110	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	230
13.255	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	228
4.884	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	207
9.709	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	180
2.475	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	160
221.348	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	158
4.954	Unilever Plc Com GBP 0.0311	148
3.699	SABMiller Plc Com USD 0.10	146
9.907	Prudential Plc Com GBP 0.05	140
32.504	BT Group Plc Com GBP 0.05	140
64.840	Barclays Plc Com GBP 0.25	137
14.248	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	135
3.641	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	132
5.057	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	117
2.212	Shire Plc Com GBP 0.05	98
7.847	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	79
4.824	WPP Plc Com GBP 0.10	73
6.167	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	71
15.052	Aviva Plc Com GBP 0.25	67
10.931	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	66
12.939	Anglo American Plc Com USD 0.54945	66
6.465	BG Group Plc Com GBP 0.10	63
45.815	Glencore Plc Com USD 0.01	62
11.752	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	56
3.709	SSE Plc Com GBP 0.50	55
22.073	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	54
30.027	Tesco Plc Com GBP 0.05	52
5.248	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	51
4.146	Relx Plc Com GBP 0.144397	50

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. £
Käufe		
47.678	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	226
10.257	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	206
4.183	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	199
42.346	BP Plc Com USD 0.25	186
10.903	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	176
8.081	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	167
3.522	Shire Plc Com GBP 0.05	162
59.416	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	135
2.830	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	128
5.613	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	118
181.405	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	107
2.858	Unilever Plc Com GBP 0.0311	102
1.348	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	102
1.352	Next Plc Com GBP 0.10	99
2.088	SABMiller Plc Com USD 0.10	92
8.284	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	90
2.156	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	86
19.595	BT Group Plc Com GBP 0.05	80
5.762	Prudential Plc Com GBP 0.05	71
40.193	Barclays Plc Com GBP 0.25	62
2.658	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	62
36.828	Glencore Plc Com USD 0.01	55
3.329	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	48
7.765	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	47
2.765	WPP Plc Com GBP 0.10	45
4.587	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	43
16.138	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	42
7.335	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	39
2.400	SSE Plc Com GBP 0.50	37
9.478	Aviva Plc Com GBP 0.25	36
15.648	Centrica Plc Com GBP 0.061728395	34
2.928	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	34

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	2.075	1.462
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(1.233)	5.676
Gesamtgewinne		**842**	**7.138**
Betriebliche Aufwendungen	4	(377)	(256)
Netto-Betriebsgewinn		**465**	**6.882**
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**465**	**6.882**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(18)	(7)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**447**	**6.875**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(13)	19
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**434**	**6.894**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	63.670	43.093
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	434	6.894
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	12.327	24.604
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(8.290)	(10.921)
Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**4.037**	**13.683**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**68.141**	**63.670**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		471	4.476
Margin-Cashkonto		5	33
Forderungen	10	147	79
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	67.566	63.256
Umlaufvermögen insgesamt		**68.189**	**67.844**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(91)	(4.230)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(91)**	**(4.230)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**68.098**	**63.614**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	43	56
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**68.141**	**63.670**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Zinserträge	1	-
Dividendenerträge	1.982	1.426
Erträge aus der Wertpapierleihe	92	36
	2.075	**1.462**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(1.252)	5.679
Nettogewinne/(-verluste) aus Futures-Kontrakten	15	(3)
Nettogewinne aus Fremdwährungstransaktionen	4	-
	(1.233)	**5.676**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Verwaltungsgebühren	(377)	(256)
	(377)	**(256)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	56	37
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(13)	19
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(13)	19
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**43**	**56**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Transaktionskosten	(115)	(152)

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	375.322	300.322
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	75.000	150.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(50.000)	(75.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**400.322**	**375.322**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	400.322
Zum 31. Juli 2015	375.322
Zum 31. Juli 2014	300.322

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	68.141
Zum 31. Juli 2015	63.670
Zum 31. Juli 2014	43.093

	£
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	170,22
Zum 31. Juli 2015	169,64
Zum 31. Juli 2014	143,49

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Forderungen aus Dividendenerträgen	133	75
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	8	3
Offene Steuerrückforderung	6	1
	147	**79**

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Anlage in Aktien	67.525	63.255
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	41	1
	67.566	**63.256**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(61)	(4.202)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(30)	(28)
	(91)	**(4.230)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	92	36
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	10.519	3.091
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	11.506	3.772

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,35%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,35%)		
	Bermuda (31. Juli 2015: 1,69%)		
	Versicherungen		
73.911	Hiscox Ltd Com GBP 0.065	784	1,15
50.848	Lancashire Holdings Ltd Com USD 0.50	306	0,45
	Bergbau		
42.973	African Minerals Ltd Com USD 0.01 */**	-	0,00
132.095	Petra Diamonds Ltd Com GBP 0.10	158	0,23
	Bermuda - insgesamt	**1.248**	**1,83**
	Britische Jungferninseln (31. Juli 2015: 0,10%)		
	Bergbau		
26.795	Gem Diamonds Ltd Com USD 0.01	33	0,05
	Britische Jungferninseln - insgesamt	**33**	**0,05**
	Kanada (31. Juli 2015: 0,24%)		
	Vertrieb und Großhandel		
89.651	Entertainment One Ltd Com NPV	177	0,26
	Kanada - insgesamt	**177**	**0,26**
	Cayman-Inseln (31. Juli 2015: 0,61%)		
	Versicherungen		
56.163	Phoenix Group Holdings Com EUR 0.0001	451	0,66
	Cayman-Inseln - insgesamt	**451**	**0,66**
	Gibraltar (31. Juli 2015: 0,38%)		
	Unterhaltung		
36.060	888 Holdings Plc Com GBP 0.005	81	0,12
	Gibraltar - insgesamt	**81**	**0,12**
	Guernsey (31. Juli 2015: 0,36%)		
	Internet		
11.985	SafeCharge International Group Ltd USD 0.0001	28	0,04
	Immobilienfonds (REITs)		
59.486	NewRiver Retail Ltd Reits NPV	179	0,26
124.986	Schroder Real Estate Investment Trust Ltd NPV	68	0,10
99.840	Standard Life Investment Property Income Trust Ltd Reits GBP 0.01	78	0,12
	Transportdienstleistungen		
67.518	Stobart Group Ltd Com GBP 0.10	115	0,17
	Guernsey - insgesamt	**468**	**0,69**
	Irland (31. Juli 2015: 2,96%)		
	Lebensmittel		
108.814	Greencore Group Plc Com GBP 0.01	357	0,52
	Pharmazeutika		
62.816	UDG Healthcare Plc Com EUR 0.05	365	0,54
	Irland (31. Juli 2015: 2,96 %) (Fortsetzung)		
	Einzelhandel		
59.195	Grafton Group Plc Unit EUR 0.05	331	0,49
	Irland - insgesamt	**1.053**	**1,55**
	Insel Man (31. Juli 2015: 1,38%)		
	Unterhaltung		
72.706	GVC Holdings Plc Com EUR 0.01	458	0,67
	Internet		
119.681	Paysafe Group Plc Com GBP 0.0001	462	0,68
	Immobilienfonds (REITs)		
335.064	Redefine International Plc Reits GBP 0.08	146	0,21
	Software		
59.121	Playtech Plc Com NPV	514	0,76
	Insel Man - insgesamt	**1.580**	**2,32**
	Israel (31. Juli 2015: 0,10%)		
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
16.572	Plus500 Ltd Com ILS 0.01	122	0,18
	Israel - insgesamt	**122**	**0,18**
	Jersey (31. Juli 2015: 3,60%)		
	Bekleidungseinzelhändler		
185.271	boohoo.com Plc Com GBP 0.01	124	0,18
	Gewerbliche Dienstleistungen		
33.014	Cape Plc Com GBP 0.25	61	0,09
168.169	Regus Plc Com GBP 0.01	513	0,75
102.997	UBM Plc Com GBP 0.1125	692	1,02
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
295.226	Henderson Group Plc Com GBP 0.125	682	1,00
	Goldbergbau		
281.939	Centamin Plc Com NPV	467	0,69
	Jersey - insgesamt	**2.539**	**3,73**
	Luxemburg (31. Juli 2015 0,23%)		
	Einzelhandel		
183.583	B&M European Value Retail SA Com GBP 0.10	472	0,69
	Luxemburg - insgesamt	**472**	**0,69**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 87,70%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
69.160	Chemring Group Plc Com GBP 0.01	95	0,14
17.992	Ultra Electronics Holdings Plc Com GBP 0.05	308	0,45
	Landwirtschaft		
16.276	Genus Plc Com GBP 0.10	296	0,44
	Fluggesellschaften		
25.532	Dart Group Plc Com GBP 0.0125	124	0,18
	Bekleidungseinzelhändler		
28.104	Jimmy Choo Plc Com GBP 1.00	30	0,04
7.529	Ted Baker Plc Com GBP 0.05	177	0,26

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,35 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 87,70 %) (Fortsetzung)		
	Banken		
10.392	BGEO Group Plc Com GBP 0.01	284	0,42
232.339	Cybg Plc Com GBP 0.10	606	0,89
28.688	OneSavings Bank Plc Com GBP 0.01	58	0,09
36.133	Shawbrook Group Plc Com GBP 0.01	68	0,10
65.732	Virgin Money Holdings UK Plc Com GBP 0.0001	173	0,25
	Getränke		
64.117	Britvic Plc Com GBP 0.20	400	0,59
22.667	Fevertree Drinks Plc Com GBP 0.0025	206	0,30
148.544	Marston's Plc Com GBP 0.07375	211	0,31
49.538	Stock Spirits Group Plc Com GBP 0.10	77	0,11
	Biotechnologie		
47.756	Abcam Plc Com GBP 0.002	365	0,54
	Baustoffe und Zubehör		
53.180	Ibstock Plc Com GBP 0.01	81	0,12
49.645	Polypipe Group Plc Com GBP 0.00001	118	0,17
	Chemikalien		
118.823	Elementis Plc Com GBP 0.05	263	0,39
67.781	Filtrona Plc Com GBP 0.25	328	0,48
73.022	Synthomer Plc Com GBP 0.10	267	0,39
21.916	Victrex Plc Com GBP 0.01	324	0,47
	Gewerbliche Dienstleistungen		
44.987	Berendsen Plc Com GBP 0.30	574	0,84
25.050	De La Rue Plc Com GBP 0.4486857	158	0,23
12.134	Dignity Plc Com GBP 0.123357	327	0,48
55.075	Equiniti Group Plc Com GBP 0.001	95	0,14
356.730	Hays Plc Com GBP 0.01	424	0,62
68.593	HomeServe Plc Com GBP 0.0269231	382	0,56
38.393	Interserve Plc Com GBP 0.10	113	0,17
63.652	ITE Group Plc Com GBP 0.01	104	0,15
81.202	Michael Page International Plc Com GBP 0.01	274	0,40
35.638	Northgate Plc Com GBP 0.50	136	0,20
153.501	QinetiQ Group Plc Com GBP 0.01	345	0,51
79.395	Redde Plc Com GBP 0.001	148	0,22
474.003	Rentokil Initial Plc Com GBP 0.01	1.018	1,49
22.649	Restore Plc Com GBP 0.05	75	0,11
61.573	RPS Group Plc Com GBP 0.03	116	0,17
34.200	Savills Plc Com GBP 0.025	239	0,35
287.193	Serco Group Plc Com GBP 0.02	343	0,50
133.232	Speedy Hire Plc Com GBP 0.05	46	0,07
22.317	WS Atkins Plc Com GBP 0.005	313	0,46
	Computer		
11.194	Kainos Group Plc Com GBP 0.005	19	0,03
23.297	Softcat Plc Com GBP 0.000005	81	0,12
73.307	Sophos Group Plc Com GBP 0.03	182	0,27
19.064	Xaar Plc Com GBP 0.10	95	0,14

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 87,70 %) (Fortsetzung)		
	Vertrieb und Großhandel		
35.865	Brammer Plc Com GBP 0.20	39	0,06
30.412	Diploma Plc Com GBP 0.05	259	0,38
102.700	Inchcape Plc Com GBP 0.10	692	1,02
16.092	John Menzies Plc Com GBP 0.25	95	0,14
150.865	SIG Plc Com GBP 0.10	159	0,23
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
54.247	Aldermore Group Plc Com GBP 0.10	75	0,11
38.029	Arrow Global Group Plc Com GBP 0.01	84	0,12
102.034	Ashmore Group Plc Com GBP 0.0001	340	0,50
75.027	Brewin Dolphin Holdings Plc Com GBP 0.01	190	0,28
38.960	Close Brothers Group Plc Com GBP 0.25	491	0,72
30.204	CMC Markets Plc Com GBP 0.25	84	0,12
95.342	IG Group Holdings Plc Com GBP 0.00005	842	1,24
81.225	Intermediate Capital Group Plc Com GBP 0.2333333	465	0,68
57.319	International Personal Finance Plc Com GBP 0.10	154	0,23
114.035	Jupiter Fund Management Plc Com GBP 0.02	482	0,71
446.056	Man Group Plc Com USD 0.03428571	517	0,76
22.393	P2P Global Investments Plc Com GBP 0.01	184	0,27
77.681	Paragon Group of Cos Plc Com GBP 1.00	212	0,31
63.658	Tullett Prebon Plc Com GBP 0.25	211	0,31
	Elektronik		
8.051	Dialight Plc Com GBP 0.0189	46	0,07
115.457	Electrocomponents Plc Com GBP 0.10	339	0,50
98.032	Halma Plc Com GBP 0.10	1.027	1,51
14.624	Oxford Instruments Plc Com GBP 0.05	105	0,15
100.025	Premier Farnell Plc Com GBP 0.05	194	0,28
9.124	Renishaw Plc Com GBP 0.20	237	0,35
223.018	Rotork Plc Com GBP 0.005	485	0,71
31.029	Spectris Plc Com GBP 0.05	583	0,86
	Ingenieurwesen und Bau		
181.767	Balfour Beatty Plc Com GBP 0.50	403	0,59
266.418	BBA Aviation Plc Com GBP 0.2976	634	0,93
110.461	Carillion Plc Com GBP 0.50	294	0,43
20.948	Costain Group Plc Com GBP 0.50	70	0,11
19.514	Keller Group Plc Com GBP 0.10	199	0,29
25.177	Kier Group Plc Com GBP 0.01	271	0,40
	Unterhaltung		
47.981	Cineworld Group Plc Com GBP 0.01	282	0,41
	Umweltkontrolle		
93.208	Shanks Group Plc Com GBP 0.10	98	0,14
	Lebensmittel		
436.373	Booker Group Plc Com GBP 0.01	758	1,11
36.039	Dairy Crest Group Plc Com GBP 0.25	217	0,32
25.970	Greggs Plc Com GBP 0.02	269	0,39
132.347	Ocado Group Plc Com GBP 0.02	353	0,52
180.017	Premier Foods Plc Com GBP 0.10	91	0,13

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,35 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 87,70 %) (Fortsetzung)		
	Lebensmittelprodukte (Fortsetzung)		
121.865	SSP Group Plc Com GBP 0.01	389	0,57
	Forst- und Papierprodukte		
244.242	DS Smith Plc Com GBP 0.10	958	1,41
	Glücksspiele		
240.365	Ladbrokes Plc Com GBP 0.2833333	333	0,49
	Goldbergbau		
45.176	Acacia Mining Plc Com GBP 0.10	252	0,37
	Gesundheitsfürsorgedienste		
73.632	Spire Healthcare Group Plc Com GBP 0.01	238	0,35
	Gesundheitspflegeprodukte		
52.720	Advanced Medical Solutions Group Plc Com GBP 0.05	114	0,17
22.034	Clinigen Healthcare Ltd Com GBP 0.001	146	0,21
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
159.262	AA Plc Com GBP 0.01	394	0,58
105.012	Drax Group Plc Com GBP 0.1155172	359	0,52
95.089	Mitie Group Plc Com GBP 0.025	237	0,35
	Wohnungsbau		
31.667	Bellway Plc Com GBP 0.125	664	0,97
34.499	Bovis Homes Group Plc Com GBP 0.50	282	0,41
64.592	Crest Nicholson Holdings Plc Com GBP 0.05	276	0,41
21.127	Galliford Try Plc Com GBP 0.50	207	0,31
57.345	Redrow Plc Com GBP 0.10	194	0,28
	Innenausstattung		
167.323	Howden Joinery Group Plc Com GBP 0.10	723	1,06
	Heimwerker-Einzelhändler		
26.584	Dunelm Group Plc Com GBP 0.01	226	0,33
	Hotels		
25.064	Hostelworld Group Plc Com EUR 0.01	37	0,05
	Industriemaschinen		
49.153	Bodycote Plc Com GBP 0.17273	288	0,42
	Versicherungen		
137.255	Beazley Plc Com GBP 0.05	544	0,80
34.938	Chesnara Plc Com GBP 0.05	109	0,16
78.341	esure Group Plc Com GBP 0.08333333	204	0,30
34.473	Hastings Group Holdings Ltd Com GBP 0.02	66	0,10
120.579	JRP Group Plc Com GBP 0.10	128	0,19
205.246	Saga Plc Com GBP 0.01	417	0,61
	Internet		
14.094	ASOS Plc Com GBP 0.035	635	0,93
24.509	iomart Group Plc Com GBP 0.01	73	0,11
124.025	Just Eat Plc Com GBP 0.01	665	0,97
143.594	Moneysupermarket.com Group Plc Com GBP 0.0002	428	0,63
24.850	Rightmove Plc Com GBP 0.01	1.007	1,48
60.287	Zoopla Property Group Plc Com GBP 0.001	177	0,26
	Anlagedienstleistungen		
48.755	Allied Minds Plc Com GBP 0.01	180	0,27

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 87,70 %) (Fortsetzung)		
	Eisen und Stahl		
84.806	Evraz Plc Com USD 1.00	145	0,21
	Freizeit		
22.650	GAME Digital Plc Com GBP 0.01	17	0,03
15.394	On the Beach Group Plc Com GBP 0.01	35	0,05
386.687	Thomas Cook Group Plc Com EUR 0.01	251	0,37
	Maschinen - diversifiziert		
19.196	Spirax-Sarco Engineering Plc Com GBP 0.269231	765	1,12
	Bergbau		
60.599	Hochschild Mining Plc Com GBP 0.25	162	0,24
66.082	KAZ Minerals Plc Com GBP 0.20	104	0,15
73.983	Lonmin Plc Com USD 0.0001	176	0,26
516.736	Sirius Minerals Plc Com GBP 0.0025	138	0,20
18.604	Vedanta Resources Plc Com USD 0.10	107	0,16
	Sonstige Fertigung		
48.055	Fenner Plc Com GBP 0.25	77	0,11
39.505	Melrose Industries Plc Com GBP 0.06857143	270	0,40
75.409	Morgan Advanced Materials Plc Com GBP 0.25	207	0,30
37.218	Scapa Group Plc Com GBP 0.05	95	0,14
109.396	Senior Plc Com GBP 0.10	224	0,33
55.931	Vesuvius Plc Com GBP 0.10	206	0,30
	Öl- und Gasgesellschaften		
193.103	Amerisur Resources Plc Com GBP 0.001	51	0,08
153.767	Cairn Energy Plc Com GBP 0.013669	275	0,40
164.249	EnQuest Plc Com GBP 0.05	41	0,06
1.146	Faroe Petroleum Plc Com GBP 0.10*	-	0,00
78.101	Faroe Petroleum Plc (voting) Com GBP 0.10	52	0,08
34.133	Hunting Plc Com GBP 0.25	139	0,21
94.798	John Wood Group Plc Com GBP 0.042857	625	0,92
22.209	Nostrum Oil & Gas Plc Com GBP 0.01	66	0,10
185.102	Ophir Energy Plc Com GBP 0.0025	126	0,18
56.375	Pantheon Resources Plc Com GBP 0.01	97	0,14
122.783	Premier Oil Plc Com GBP 0.125	78	0,11
50.325	Soco International Plc Com GBP 0.05	76	0,11
235.588	Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	466	0,68
	Öl- und Gasdienstleistungen		
103.166	Amec Foster Wheeler Plc Com GBP 0.50	460	0,68
	Verpackungen und Behälter		
86.365	RPC Group Plc Com GBP 0.05	745	1,09
	Pflegeprodukte		
73.085	PZ Cussons Plc Com GBP 0.01	248	0,36
	Pharmazeutika		
100.174	BTG Plc Com GBP 0.10	668	0,98
14.959	CVS Group Plc Com GBP 0.002	119	0,17
73.863	GW Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.001	439	0,65
188.455	Indivior Plc Com USD 0.10	558	0,82
159.855	Vectura Group Plc Com GBP 0.00025	238	0,35

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,35 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 87,70 %) (Fortsetzung)		
	Druck- und Verlagswesen		
71.046	Daily Mail & General Trust Plc Com GBP 0.125	510	0,75
169.445	Informa Plc Com GBP 0.001	1.209	1,77
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
197.089	Capital & Counties Properties Plc Com GBP 0.25	573	0,84
40.313	Countrywide Plc Com GBP 0.01	100	0,15
64.173	Foxtons Group Plc Com GBP 0.01	70	0,10
108.580	Grainger Plc Com GBP 0.05	236	0,35
24.884	Helical Plc Com GBP 0.01	70	0,10
47.195	ST Modwen Properties Plc Com GBP 0.10	133	0,19
18.549	Telford Homes Plc Com GBP 0.10	54	0,08
56.969	Unite Group Plc Com GBP 0.25	361	0,53
	Immobilienfonds (REITs)		
38.376	Big Yellow Group Plc Reits GBP 0.10	272	0,40
27.698	Derwent London Plc Reits GBP 0.05	787	1,16
115.395	Empiric Student Property Plc Reits GBP 0.01	132	0,19
89.426	Great Portland Estates Plc Reits GBP 0.125	611	0,90
188.185	Hansteen Holdings Plc Reits GBP 0.10	201	0,29
154.201	LondonMetric Property Plc Reits GBP 0.10	249	0,37
155.620	Primary Health Properties Plc Reits GBP 0.125	173	0,25
55.774	Safestore Holdings Plc Reits GBP 0.01	206	0,30
69.111	Shaftesbury Plc Reits GBP 0.25	646	0,95
216.456	Tritax Big Box REIT Plc GBP 0.01	295	0,43
31.833	Workspace Group Plc Reits GBP 1.00	224	0,33
	Restaurants und Bars		
122.564	Enterprise Inns Plc Com GBP 0.025	108	0,16
80.315	Greene King Plc Com GBP 0.125	652	0,96
21.945	JD Wetherspoon Plc Com GBP 0.02	186	0,27
51.651	Mitchells & Butlers Plc Com GBP 0.0854167	130	0,19
51.661	Restaurant Group Plc Com GBP 0.28125	183	0,27
	Einzelhandel		
55.213	AO World Plc Com GBP 0.0025	81	0,12
79.247	Card Factory Plc Com GBP 0.01	242	0,35
304.792	Debenhams Plc Com GBP 0.0001	171	0,25
131.865	Domino's Pizza Group Plc Com GBP 0.005208	523	0,77
213.335	Home Retail Group Plc Com GBP 0.10	329	0,48
17.867	JD Sports Fashion Plc Com GBP 0.0125	225	0,33
41.239	N Brown Group Plc Com GBP 0.1105263	72	0,10
98.348	Pets at Home Group Plc Com GBP 0.01	239	0,35
53.077	Poundland Group Plc Com GBP 0.01	120	0,18
70.629	Sports Direct International Plc Com GBP 0.10	204	0,30
12.783	SuperGroup Plc Com GBP 0.05	203	0,30
44.034	Topps Tiles Plc Com GBP 0.0333333	53	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 87,70 %) (Fortsetzung)		
	Halbleiter		
70.258	Imagination Technologies Group Plc Com GBP 0.10	143	0,21
	Software		
16.719	Aveva Group Plc Com GBP 0.03555556	317	0,47
14.944	EMIS Group Plc Com GBP 0.01	153	0,22
51.408	Micro Focus International Plc Com GBP 0.10	995	1,46
37.297	Redcentric Plc Com GBP 0.001	66	0,10
	Spezialfinanzdienstleistungen		
96.230	John Laing Group Plc Com GBP 0.10	217	0,32
40.527	SVG Capital Plc Com GBP 1.00	223	0,33
	Fach-Einzelhändler		
52.041	Halfords Group Plc Com GBP 0.01	183	0,27
77.823	Lookers Plc Com GBP 0.05	83	0,12
17.493	Majestic Wine Plc Com GBP 0.075	68	0,10
29.893	WH Smith Plc Com GBP 0.22	457	0,67
	Telekommunikation		
130.531	Kcom Group Plc Com GBP 0.10	144	0,21
70.088	Laird Plc Com GBP 0.28125	206	0,30
163.301	Spirent Communications Plc Com GBP 0.03333333	146	0,21
135.838	TalkTalk Telecom Group Plc Com GBP 0.001	311	0,46
16.847	Telecom Plus Plc Com GBP 0.05	175	0,26
20.772	Telit Communications Plc Com GBP 0.01	55	0,08
	Transportdienstleistungen		
309.309	Firstgroup Plc Com GBP 0.05	310	0,46
11.278	Go-Ahead Group Plc Com GBP 0.10	206	0,30
111.672	National Express Group Plc Com GBP 0.05	377	0,55
105.416	Stagecoach Group Plc Com GBP 0.005482	214	0,31
	Wasser		
102.769	Pennon Group Plc Com GBP 0.407	927	1,36
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**59.301**	**87,02**
	Aktien - insgesamt	**67.525**	**99,10**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,00%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,00%)			
17	FTSE 250 Index Futures September 2016	543	41	0,06
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**41**	**0,06**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**41**	**0,06**

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**67.566**	**99,16**
Liquide Mittel†	**476**	**0,70**
Sonstiges Nettovermögen	**56**	**0,08**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**68.098**	**99,94**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	43	0,06
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**68.141**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 470.805 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 5.010 £ 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 Ende des Geschäftsjahres 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	67.525	99,03
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	41	0,06
Sonstige Vermögenswerte	623	0,91
Umlaufvermögen insgesamt	**68.189**	**100,00**

iShares MSCI UK Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. £
Verkäufe		
25.843	DCC Plc Com EUR 0.25	1.587
40.973	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	1.440
37.938	Berkeley Group Holdings Plc Com NPV	1.242
118.548	St James's Place Plc Com GBP 0.15	1.085
43.934	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	1.013
143.933	Amlin Plc Com GBP 0.28125	961
20.659	Betfair Group Plc Com GBP 0.00095	881
57.204	Telecity Group Plc Com GBP 0.002	718
831.567	Cable & Wireless Communications Plc Com USD 0.05	606
16.407	Synergy Health Plc Com GBP 0.00625	367
84.626	Pace Plc Com GBP 0.05	347
37.462	CSR Plc Com GBP 0.001	337
22.987	Mediclinic International Plc Com GBP 0.10	204
49.575	Devro Plc Com GBP 0.10	130
3.280	Rightmove Plc Com GBP 0.01	126
3.274	Derwent London Plc Reits GBP 0.05	120
20.186	Informa Plc Com GBP 0.001	118
29.304	DS Smith Plc Com GBP 0.10	115
71.845	Trinity Mirror Plc Com GBP 0.10	112
22.611	Howden Joinery Group Plc Com GBP 0.10	110

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. £
Käufe		
183.583	B&M European Value Retail SA Com GBP 0.10	571
235.588	Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	462
205.246	Saga Plc Com GBP 0.01	443
232.339	Cybg Plc Com GBP 0.10	442
103.166	Amec Foster Wheeler Plc Com GBP 0.50	396
26.107	Micro Focus International Plc Com GBP 0.10	348
6.767	DCC Plc Com EUR 0.25	339
71.648	Just Eat Plc Com GBP 0.01	303
8.743	Berkeley Group Holdings Plc Com NPV	301
70.629	Sports Direct International Plc Com GBP 0.10	266
201.016	Tritax Big Box REIT Plc GBP 0.01	263
7.103	Derwent London Plc Reits GBP 0.05	253
42.292	Informa Plc Com GBP 0.001	249
6.222	Rightmove Plc Com GBP 0.01	237
10.370	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	236
17.867	JD Sports Fashion Plc Com GBP 0.0125	236
59.688	DS Smith Plc Com GBP 0.10	234
29.492	Pennon Group Plc Com GBP 0.407	231
73.085	PZ Cussons Plc Com GBP 0.01	230
7.723	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	229

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI UK UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Betriebliche Erträge	2	4.539	4.227
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	1.551	(1.080)
Gesamtgewinne		**6.090**	**3.147**
Betriebliche Aufwendungen	4	(347)	(378)
Netto-Betriebsgewinn		**5.743**	**2.769**
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**5.743**	**2.769**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(43)	(55)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**5.700**	**2.714**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	2	(2)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**5.702**	**2.712**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	108.291	110.458
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	5.702	2.712
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	19.931	14.348
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(14.523)	(19.227)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**5.408**	**(4.879)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**119.401**	**108.291**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI UK UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		7.718	727
Margin-Cashkonto		-	53
Forderungen	10	319	276
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	118.135	107.241
Umlaufvermögen insgesamt		**126.172**	**108.297**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		(41)	-
Verbindlichkeiten	12	(6.756)	(30)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(6.797)**	**(30)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**119.375**	**108.267**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	26	24
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**119.401**	**108.291**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Zinserträge	2	1
Dividendenerträge	4.501	4.213
Erträge aus der Wertpapierleihe	36	13
	4.539	**4.227**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	1.471	(1.076)
Nettogewinne/(-verluste) aus Futures-Kontrakten	73	(1)
Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungstransaktionen	7	(3)
	1.551	**(1.080)**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Verwaltungsgebühren	(347)	(378)
	(347)	**(378)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	24	26
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	(2)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	2	(2)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**26**	**24**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. £	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. £
Transaktionskosten	(39)	(60)

iShares MSCI UK UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	1.249.653	1.299.653
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	250.000	175.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(175.000)	(225.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**1.324.653**	**1.249.653**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	1.324.653
Zum 31. Juli 2015	1.249.653
Zum 31. Juli 2014	1.299.653

	Tsd. £
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	119.401
Zum 31. Juli 2015	108.291
Zum 31. Juli 2014	110.458

	£
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	90,14
Zum 31. Juli 2015	86,66
Zum 31. Juli 2014	84,99

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Forderungen aus Dividendenerträgen	310	271
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	1	1
Offene Steuerrückforderung	8	4
	319	**276**

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Anlage in Aktien	118.024	107.235
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	111	6
	118.135	**107.241**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Zahlbar für zurückgenommene Fondsaktien	(6.724)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(32)	(30)
	(6.756)	**(30)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. £	31. Juli 2015 Tsd. £
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	36	13
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	13.462	1.203
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	14.752	1.589

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI UK UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,02%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,02%)		
	Deutschland (31. Juli 2015: 0,28%)		
	Freizeit		
32.922	TUI AG Com NPV	324	0,27
	Deutschland - insgesamt	**324**	**0,27**
	Irland (31. Juli 2015: null)		
	Öl- und Gasgesellschaften		
5.931	DCC Plc Com EUR 0.25	400	0,34
	Irland - insgesamt	**400**	**0,34**
	Jersey (31. Juli 2015: 6,02%)		
	Werbung		
86.487	WPP Plc Com GBP 0.10	1.469	1,23
	Gewerbliche Dienstleistungen		
63.914	Experian Plc Com USD 0.10	943	0,79
	Vertrieb und Großhandel		
17.186	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	723	0,60
	Bergbau		
817.526	Glencore Plc Com USD 0.01	1.526	1,28
6.454	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	573	0,48
	Öl- und Gasdienstleistungen		
17.026	Petrofac Ltd Com USD 0.02	127	0,11
	Pharmazeutika		
59.588	Shire Plc Com GBP 0.05	2.902	2,43
	Jersey - insgesamt	**8.263**	**6,92**
	Schweiz (31. Juli 2015: 0,15%)		
	Getränke		
12.105	Coca-Cola HBC AG Com CHF 6.70	189	0,16
	Schweiz - insgesamt	**189**	**0,16**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 92,57%)		
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
211.105	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	1.126	0,94
110.653	Cobham Plc Com GBP 0.025	190	0,16
53.028	Meggitt Plc Com GBP 0.05	232	0,20
123.800	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	979	0,82
	Fluggesellschaften		
10.453	easyJet Plc Com GBP 0.2728571	109	0,09
	Bekleidungseinzelhändler		
29.214	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	385	0,32
	Autoteile und Ausrüstung		
113.930	GKN Plc Com GBP 0.10	329	0,27
	Banken		
1.127.859	Barclays Plc Com GBP 0.25	1.743	1,46
1.311.022	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	6.491	5,44
41.777	Investec Plc Com GBP 0.0002	188	0,16

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 92,57 %) (Fortsetzung)		
	Banken (Fortsetzung)		
4.277.720	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	2.274	1,90
230.930	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	444	0,37
218.782	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	1.322	1,11
	Getränke		
167.577	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	3.621	3,03
64.772	SABMiller Plc Com USD 0.10	2.859	2,40
	Chemikalien		
8.686	Croda International Plc Com GBP 0.10357143	289	0,24
13.363	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.109245	437	0,37
	Gewerbliche Dienstleistungen		
16.917	Aggreko Plc Com GBP 0.04832911	217	0,18
33.164	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	396	0,33
16.411	Babcock International Group Plc Com GBP 0.60	159	0,13
22.499	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	532	0,45
44.402	Capita Plc Com GBP 0.020667	426	0,36
101.412	G4S Plc Com GBP 0.25	189	0,16
10.702	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	388	0,32
74.758	Relx Plc Com GBP 0.144397	1.073	0,90
	Kosmetik und Körperpflege		
85.498	Unilever Plc Com GBP 0.0311	3.021	2,53
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
59.746	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP 0.10	190	0,16
17.210	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP 0.004	224	0,19
36.543	ICAP Plc Com GBP 0.10	163	0,13
21.040	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918604	584	0,49
9.793	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	265	0,22
9.112	Schroders Plc Com GBP 1.00	238	0,20
93.714	Worldpay Group Plc Com GBP 0.03	275	0,23
	Elektrizität		
67.521	SSE Plc Com GBP 0.50	1.024	0,86
	Unterhaltung		
48.700	Merlin Entertainments Plc Com GBP 0.01	230	0,19
57.610	William Hill Plc Com GBP 0.10	184	0,16
	Lebensmittel		
23.859	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	642	0,54
88.242	J Sainsbury Plc Com GBP 0.285714	198	0,17
30.597	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	221	0,18
543.676	Tesco Plc Com GBP 0.05	848	0,71
148.277	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP 0.10	275	0,23
	Forst- und Papierprodukte		
24.191	Mondi Plc Com EUR 0.20	370	0,31
	Gasversorger		
362.271	Centrica Plc Com GBP 0.061728	873	0,73
249.424	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	2.701	2,26
	Gesundheitsfürsorgedienste		
24.680	Mediclinic International Plc Com GBP 0.10	265	0,22
	Gesundheitspflegeprodukte		
59.811	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	743	0,62

iShares MSCI UK UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,02 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 92,57 %) (Fortsetzung)		
	Wohnungsbau		
66.832	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	292	0,25
8.646	Berkeley Group Holdings Plc Com GBP 0.05	232	0,19
20.587	Persimmon Plc Com GBP 0.10	347	0,29
223.958	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	346	0,29
	Hotels		
12.952	InterContinental Hotels Group Plc Com GBP 0.1896656535	391	0,33
12.192	Whitbread Plc Com GBP 0.76797385	471	0,39
	Versicherungen		
13.773	Admiral Group Plc Com GBP 0.001	298	0,25
269.500	Aviva Plc Com GBP 0.25	1.054	0,88
92.527	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP 0.1090909	324	0,27
397.288	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	817	0,69
325.884	Old Mutual Plc Com GBP 0.1142857	686	0,58
170.976	Prudential Plc Com GBP 0.05	2.282	1,91
66.593	RSA Insurance Group Plc Com GBP 1.00	331	0,28
36.390	St James's Place Plc Com GBP 0.15	337	0,28
131.582	Standard Life Plc Com GBP 0.122222	399	0,33
	Internet		
67.735	Auto Trader Group Plc Com GBP 0.01	251	0,21
	Freizeit		
12.723	Carnival Plc Com USD 1.66	463	0,39
	Maschinen - diversifiziert		
14.103	Weir Group Plc Com GBP 0.125	206	0,17
	Medien		
243.010	ITV Plc Com GBP 0.10	476	0,40
55.078	Pearson Plc Com GBP 0.25	485	0,41
68.991	Sky Plc Com GBP 0.50	635	0,53
	Bergbau		
94.126	Anglo American Plc Com USD 0.54945	782	0,65
25.819	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	129	0,11
141.118	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	1.333	1,12
14.349	Fresnillo Plc Com USD 0.50	277	0,23
82.855	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	2.039	1,71
	Sonstige Fertigung		
18.029	IMI Plc Com GBP 0.2857	193	0,16
26.081	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	330	0,28
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
42.344	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	3.100	2,59
	Öl- und Gasgesellschaften		
1.231.011	BP Plc Com USD 0.25	5.255	4,40
249.709	Royal Dutch Shell Plc Class "B" Com EUR 0.07	4.999	4,19
280.413	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	5.450	4,56
	Pharmazeutika		
84.188	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	4.248	3,56
324.312	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	5.474	4,59
9.702	Hikma Pharmaceuticals Plc Com GBP 0.10	256	0,21

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 92,57 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienfonds (REITs)		
65.022	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	436	0,37
51.246	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	286	0,24
62.633	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	188	0,16
52.997	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	579	0,48
48.857	Segro Plc Reits GBP 0.10	216	0,18
	Restaurants und Bars		
110.409	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	1.584	1,33
	Einzelhandel		
64.033	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	224	0,19
155.899	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	524	0,44
109.284	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	349	0,29
9.738	Next Plc Com GBP 0.10	489	0,41
16.720	Travis Perkins Plc Com GBP 0.10	261	0,22
	Halbleiter		
93.787	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	1.568	1,31
	Software		
72.380	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	516	0,43
	Spezialfinanzdienstleistungen		
67.298	3i Group Plc Com GBP 0.738636	415	0,35
	Telekommunikation		
563.920	BT Group Plc Com GBP 0.05	2.331	1,95
29.760	Inmarsat Plc Com EUR 0.0005	233	0,20
1.768.420	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	4.059	3,40
	Tabak		
124.142	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	5.985	5,01
63.720	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	2.538	2,13
	Transportdienstleistungen		
59.833	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	305	0,25
	Wasser		
15.756	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	386	0,32
44.894	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	456	0,38
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**108.848**	**91,16**
	Aktien - insgesamt	**118.024**	**98,85**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. £	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inven-tarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,01%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,01%)			
20	FTSE 100 Index Futures September 2016	1.224	111	0,09
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**111**	**0,09**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**111**	**0,09**

iShares MSCI UK UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. £	% des Netto-inven-tarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**118.135**	**98,94**
Liquide Mittel†	**7.677**	**6,43**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(6.437)**	**(5,39)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**119.375**	**99,98**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	26	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**119.401**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 7.717.531 £ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. (40.569) £ sind als Sicherheit für Futures-Kontrakte mit der Credit Suisse AG zahlbar.

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	118.024	93,54
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	111	0,09
Sonstige Vermögenswerte	8.037	6,37
Umlaufvermögen insgesamt	**126.172**	**100,00**

iShares MSCI UK UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. £
Verkäufe		
184.038	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	894
42.205	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	752
17.460	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	731
45.685	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	685
173.446	BP Plc Com USD 0.25	669
35.790	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	625
249.148	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	543
11.839	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	525
23.559	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	458
6.124	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	410
9.099	SABMiller Plc Com USD 0.10	386
12.041	Unilever Plc Com GBP 0.0311	385
35.173	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	354
79.033	BT Group Plc Com GBP 0.05	346
558.378	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	344
9.103	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	344
52.923	Rexam Plc Com GBP 0.8035714	341
24.427	Prudential Plc Com GBP 0.05	328
6.376	Shire Plc Com GBP 0.05	286
13.100	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	268
149.260	Barclays Plc Com GBP 0.25	260
14.714	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	189
11.526	WPP Plc Com GBP 0.10	180
14.274	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	179
17.190	BG Group Plc Com GBP 0.10	167

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. £
Käufe		
299.207	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	1.360
29.165	Shire Plc Com GBP 0.05	1.249
68.740	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	1.122
25.569	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	1.001
67.461	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	950
271.404	BP Plc Com USD 0.25	938
1.276.819	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	907
52.778	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	847
366.373	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	799
17.382	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	723
34.612	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	647
123.415	BT Group Plc Com GBP 0.05	586
13.471	SABMiller Plc Com USD 0.10	564
8.318	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	552
17.590	Unilever Plc Com GBP 0.0311	546
52.524	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	512
13.087	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	493
251.689	Barclays Plc Com GBP 0.25	440
35.391	Prudential Plc Com GBP 0.05	440
6.270	DCC Plc Com EUR 0.25	400
11.098	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	391
41.076	St James's Place Plc Com GBP 0.15	377
102.517	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	305
16.609	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	305
9.141	Berkeley Group Holdings Plc Com GBP 0.05	298
75.415	Auto Trader Group Plc Com GBP 0.01	298
99.075	Worldpay Group Plc Com GBP 0.03	283
231.786	Glencore Plc Com USD 0.01	276
21.079	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	263

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge**		-	-
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2	-	(186)
Gesamtverluste		**-**	**(186)**
Betriebliche Aufwendungen***	3	-	(1)
Netto-Betriebsverlust		**-**	**(187)**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen		-	-
Finanzierungskosten insgesamt		**-**	**-**
Nettoverlust vor Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(187)**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	-
Nettoverlust nach Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**(187)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	5	-	2
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**-**	**(185)**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	63.320
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	(185)
Geschäfte mit Aktien:		
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Fusionsbedingte Übertragung*	-	(63.135)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**-**	**(63.135)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

* Mit Wirkung vom 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.
** Anlagen, die weniger als 500 US$ betragen, 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		-	-
Margin-Cashkonto		-	-
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 zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**-**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	5	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**-**

* Mit Wirkung vom 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.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Aktie sind der Anmerkung 7 zu entnehmen.

iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	(186)
	-	(186)

3. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	-	(1)
	-	(1)

4. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	-	0,33

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

5. 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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	(2)
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	2
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	2
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

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

6. 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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	325.131
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	-
Fusionsbedingte Übertragung	-	(325.131)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

7. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	325.131

iShares MSCI USA Large Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

7. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN (Fortsetzung)

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	63.320

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	194,75

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	6.479	5.392
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(25.716)	20.510
Gesamt(verluste)/-gewinne		**(19.237)**	**25.902**
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.463)	(1.473)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		**(20.700)**	**24.429**
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**(20.700)**	**24.429**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(900)	(794)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**(21.600)**	**23.635**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	(59)	145
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(21.659)**	**23.780**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	543.355	218.246
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(21.659)	23.780
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	48.382	447.170
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(274.514)	(145.841)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(226.132)**	**301.329**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**295.564**	**543.355**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		1.691	1.504
Margin-Cashkonto		13	118
Forderungen	10	786	862
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	293.695	541.818
Umlaufvermögen insgesamt		**296.185**	**544.302**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(748)	(1.117)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	-	(16)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(748)**	**(1.133)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**295.437**	**543.169**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	127	186
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**295.564**	**543.355**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	6.244	5.168
Erträge aus der Wertpapierleihe	235	224
	6.479	**5.392**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(25.935)	20.454
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	222	58
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(3)	(2)
	(25.716)	**20.510**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(1.463)	(1.473)
	(1.463)	**(1.473)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	186	41
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(59)	145
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(59)	145
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**127**	**186**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(35)	(70)

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.200.414	975.414
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	200.000	1.825.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.225.000)	(600.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**1.175.414**	**2.200.414**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	1.175.414
Zum 31. Juli 2015	2.200.414
Zum 31. Juli 2014	975.414

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	295.564
Zum 31. Juli 2015	543.355
Zum 31. Juli 2014	218.246

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	251,46
Zum 31. Juli 2015	246,93
Zum 31. Juli 2014	223,75

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	658	609
Forderungen aus Dividendenerträgen	114	226
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	14	27
	786	**862**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	293.630	541.818
Anlage in Optionsscheinen*	-	-
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	65	-
	293.695	**541.818**

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

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(16)
	-	**(16)**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(654)	(911)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(94)	(206)
	(748)	**(1.117)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	235	224
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	37.116	61.898
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	40.780	68.359

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,71%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%)		
	Australien (31. Juli 2015: 0,02%)		
	Chemikalien		
5.471	Tronox Ltd Com USD 0.01	35	0,01
	Australien - insgesamt	**35**	**0,01**
	Bermuda (31. Juli 2015: 1,10%)		
	Gewerbliche Dienstleistungen		
14.307	Travelport Worldwide Ltd Com USD 0.0025	193	0,07
	Vertrieb und Großhandel		
1.827	Triton International Ltd Com USD 0.01	31	0,01
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
7.492	Aircastle Ltd Com USD 0.01	166	0,06
	Haushaltsartikel		
2.995	Helen of Troy Ltd Com USD 0.10	298	0,10
	Versicherungen		
3.652	Argo Group International Holdings Ltd Com USD 1.00	190	0,06
6.236	Aspen Insurance Holdings Ltd Com USD 0.001514456	286	0,10
13.084	Assured Guaranty Ltd Com USD 0.01	350	0,12
5.907	Endurance Specialty Holdings Ltd Com USD 1.00	399	0,14
906	Enstar Group Ltd Com USD 1.00	151	0,05
4.993	Essent Group Ltd Com USD 0.015	120	0,04
2.078	James River Group Holdings Ltd Com USD 0.0002	70	0,02
4.899	Maiden Holdings Ltd Com USD 0.01	68	0,02
1.960	OneBeacon Insurance Group Ltd Com USD 0.01	28	0,01
5.159	Third Point Reinsurance Ltd Com USD 0.10	65	0,02
7.674	Validus Holdings Ltd Com USD 0.175	379	0,13
540	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD 1.00	443	0,15
	Freizeit		
13.387	Belmond Ltd Com USD 0.01	154	0,05
	Öl- und Gasgesellschaften		
12.118	Kosmos Energy Ltd Com USD 0.01	67	0,02
26.279	Nabors Industries Ltd Com USD 0.001	237	0,08
	Verpackungen und Behälter		
4.409	Multi Packaging Solutions International Ltd Com USD 1.00	64	0,02
	Pharmazeutika		
2.252	Axovant Sciences Ltd Com USD 0.00001	33	0,01
	Bermuda - insgesamt	**3.792**	**1,28**
	Britische Jungferninseln (31. Juli 2015: 0,03%)		
	Kanada (31. Juli 2015: 0,31%)		
	Werbung		
8.185	MDC Partners Inc Com NPV	104	0,04
	Baustoffe und Zubehör		
2.226	Masonite International Corp Com NPV	155	0,05
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
6.209	Novanta Inc Com NPV	97	0,03
	Elektronik		
5.744	IMAX Corp Com NPV	182	0,06
	Unterhaltung		
9.693	Lions Gate Entertainment Corp Com NPV	194	0,07
	Öl- und Gasdienstleistungen		
3.055	Tesco Corp Com NPV	20	0,01
	Software		
5.258	Mitel Networks Corp Com NPV	39	0,01
	Kanada - insgesamt	**791**	**0,27**
	Cayman-Inseln (31. Juli 2015: 0,33%)		
	Biotechnologie		
2.493	Theravance Biopharma Inc Com USD 0.00001	64	0,02
	Lebensmittel		
3.891	Fresh Del Monte Produce Inc Com USD 0.01	221	0,08
	Versicherungen		
5.241	Greenlight Capital Re Ltd Com USD 0.01	108	0,04
	Sonstige Fertigung		
3.269	Fabrinet Com USD 0.01	123	0,04
	Pharmazeutika		
6.513	Herbalife Ltd Com USD 0.002	443	0,15
	Halbleiter		
2.724	Ambarella Inc Com USD 0.00045	158	0,05
	Cayman-Inseln - insgesamt	**1.117**	**0,38**
	Curacao (31. Juli 2015: 0,04%)		
	Gesundheitspflegeprodukte		
2.491	Orthofix International NV Com USD 0.10	118	0,04
	Curacao - insgesamt	**118**	**0,04**
	Irland (31. Juli 2015: 0,46%)		
	Biotechnologie		
2.924	Prothena Corp Plc Com USD 0.01	161	0,05
	Elektronik		
9.278	Allegion Plc Com USD 0.01	671	0,23
	Pharmazeutika		
15.687	Horizon Pharma Plc Com USD 0.0001	302	0,10
	Software		
3.368	Fleetmatics Group Plc Com EUR 0.015	145	0,05
	Irland - insgesamt	**1.279**	**0,43**

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Israel (31. Juli 2015: 0,05%)		
	Halbleiter		
3.888	Mellanox Technologies Ltd Com ILS 0.0175	172	0,06
	Israel - insgesamt	**172**	**0,06**
	Jersey (31. Juli 2015: null)		
	Gesundheitspflegeprodukte		
5.840	Novocure Ltd Com NPV	44	0,01
	Jersey - insgesamt	**44**	**0,01**
	Luxemburg (31. Juli 2015 0,02%)		
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
1.362	Altisource Portfolio Solutions SA Com USD 1.00	32	0,01
	Sonstige Fertigung		
2.955	Trinseo SA Com USD 0.01	147	0,05
	Luxemburg - insgesamt	**179**	**0,06**
	Marshall-Inseln (31. Juli 2015: 0,01%)		
	Öl- und Gasgesellschaften		
1.829	Transocean Partners LLC Unit NPV	20	0,01
	Marshall-Inseln - insgesamt	**20**	**0,01**
	Niederlande (31. Juli 2015: 0,10%)		
	Gewerbliche Dienstleistungen		
2.612	Cimpress NV Com USD 0.001	247	0,09
	Ingenieurwesen und Bau		
11.415	Chicago Bridge & Iron Co NV Com EUR 0.01	386	0,13
	Gesundheitspflegeprodukte		
9.703	Wright Medical Group NV Com USD 0.03	213	0,07
	Öl- und Gasdienstleistungen		
2.898	Frank's International NV Com EUR 0.01	36	0,01
	Niederlande - insgesamt	**882**	**0,30**
	Panama (31. Juli 2015: 0,03%)		
	Öl- und Gasdienstleistungen		
21.984	McDermott International Inc Com USD 1.00	114	0,04
	Panama - insgesamt	**114**	**0,04**
	Puerto Rico (31. Juli 2015: 0,17%)		
	Banken		
9.638	First BanCorp Com USD 0.10	44	0,01
7.226	OFG Bancorp Com USD 1.00	76	0,03
10.678	Popular Inc Com USD 0.01	360	0,12
	Gewerbliche Dienstleistungen		
5.885	Evertec Inc Com USD 0.01	101	0,03
	Gesundheitsfürsorgedienste		
1.892	Triple-S Management Corp Com USD 1.00	47	0,02
	Puerto Rico - insgesamt	**628**	**0,21**

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Singapur (31. Juli 2015: 0,01%)		
	Halbleiter		
2.449	SunEdison Semiconductor Ltd Com NPV	16	0,01
	Singapur - insgesamt	**16**	**0,01**
	Schweiz (31. Juli 2015: 0,13%)		
	Versicherungen		
8.931	Allied World Assurance Co Holdings AG Com USD 4.10	366	0,12
	Öl- und Gasgesellschaften		
32.099	Transocean Ltd Com CHF 0.10	352	0,12
	Schweiz - insgesamt	**718**	**0,24**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 0,23%)		
	Gewerbliche Dienstleistungen		
3.716	Cardtronics PLC Com USD 0.01	163	0,06
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
2.631	OM Asset Management Plc Com USD 0.001	37	0,01
	Gesundheitspflegeprodukte		
4.055	LivaNova Plc Com GBP 0.01	211	0,07
7.996	Steris Plc Com GBP 0.01	567	0,19
	Öl- und Gasgesellschaften		
28.343	Ensco Plc Com USD 0.10	260	0,09
21.927	Noble Corp Plc Com USD 0.01	162	0,05
10.907	Rowan Cos Plc Com USD 0.125	166	0,06
	Telekommunikation		
17.177	Arris International Plc Com GBP 0.0001	468	0,16
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**2.034**	**0,69**
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67%)		
	Werbung		
3.559	Clear Channel Outdoor Holdings Inc Com USD 0.01	25	0,01
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
4.375	AAR Corp Com USD 1.00	106	0,04
4.422	Aerojet Rocketdyne Holdings Inc Com USD 0.10	83	0,03
1.977	Aerovironment Inc Com USD 0.0001	56	0,02
1.462	Astronics Corp Com USD 0.01	56	0,02
3.794	Curtiss-Wright Corp Com USD 1.00	337	0,11
3.167	Esterline Technologies Corp Com USD 0.20	193	0,06
3.415	HEICO Corp Com USD 0.01	197	0,07
1.576	HEICO Corp (voting) Com USD 0.01	110	0,04
6.704	KLX Inc Com USD 0.01	216	0,07
3.365	Moog Inc Com USD 1.00	185	0,06
575	National Presto Industries Inc Com USD 1.00	51	0,02
5.985	Orbital ATK Inc Com USD 0.01	521	0,18
12.957	Spirit AeroSystems Holdings Inc Com USD 0.01	562	0,19
3.541	Teledyne Technologies Inc Com USD 0.01	372	0,12
4.603	Triumph Group Inc Com USD 0.001	142	0,05

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Landwirtschaft		
2.347	Andersons Inc Com NPV	87	0,03
1.372	Tejon Ranch Co Com USD 0.50	36	0,01
2.582	Universal Corp Com NPV	153	0,05
8.808	Vector Group Ltd Com USD 0.10	194	0,07
	Fluggesellschaften		
405	Allegiant Travel Co Com USD 0.001	53	0,02
1.145	Hawaiian Holdings Inc Com USD 0.01	52	0,02
1.598	Spirit Airlines Inc Com USD 0.0001	68	0,02
994	Virgin America Inc Com USD 0.01	56	0,02
	Alternative Energie		
6.447	Clean Energy Fuels Corp Com USD 0.0001	19	0,00
13.112	Plug Power Inc Com USD 0.01	24	0,01
	Bekleidungseinzelhändler		
5.570	Abercrombie & Fitch Co Com USD 0.01	115	0,04
16.816	American Eagle Outfitters Inc Com USD 0.01	301	0,10
2.063	Bob Evans Farms Inc Com USD 0.01	76	0,03
2.604	Buckle Inc Com USD 0.01	71	0,02
4.930	Carter's Inc Com USD 0.01	499	0,17
2.473	Children's Place Inc Com USD 0.10	207	0,07
1.566	Chuy's Holdings Inc Com USD 0.01	53	0,02
2.593	Columbia Sportswear Co Com NPV	148	0,05
3.563	Deckers Outdoor Corp Com USD 0.01	235	0,08
4.211	Finish Line Inc Com USD 0.01	92	0,03
5.661	Francesca's Holdings Corp Com USD 0.01	72	0,02
2.334	Genesco Inc Com USD 1.00	162	0,06
1.681	Movado Group Inc Com USD 0.01	38	0,01
1.275	Oxford Industries Inc Com USD 1.00	73	0,02
9.612	Sequential Brands Group Inc Com USD 0.01	78	0,03
3.447	Stage Stores Inc Com USD 0.01	20	0,01
5.280	Steven Madden Ltd Com USD 0.0001	185	0,06
3.556	Tailored Brands Inc Com USD 0.01	52	0,02
1.370	Unifi Inc Com USD 0.10	37	0,01
3.201	Vera Bradley Inc Com NPV	47	0,02
	Autohersteller		
5.673	Navistar International Corp Com USD 0.10	73	0,02
6.213	Wabash National Corp Com USD 0.01	90	0,03
	Autoteile und Ausrüstung		
15.094	Allison Transmission Holdings Inc Com USD 0.01	435	0,15
6.357	American Axle & Manufacturing Holdings Inc Com USD 0.01	111	0,04
5.414	Cooper Tire & Rubber Co Com USD 1.00	178	0,06
1.576	Cooper-Standard Holding Inc Com USD 0.001	139	0,05
16.337	Dana Inc Com USD 0.01	223	0,07
2.991	Dorman Products Inc Com USD 0.01	190	0,06
2.503	Douglas Dynamics Inc Com USD 0.01	67	0,02
9.584	Federal-Mogul Holdings Corp Com USD 0.01	85	0,03
3.170	Gentherm Inc Com NPV	106	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Autoteile und Ausrüstung (Fortsetzung)		
9.278	Meritor Inc Com USD 1.00	78	0,03
4.242	Modine Manufacturing Co Com USD 0.625	41	0,01
1.493	Motorcar Parts of America Inc Com USD 0.01	42	0,01
1.859	Standard Motor Products Inc Com USD 2.00	78	0,03
2.546	Superior Industries International Inc Com NPV	78	0,03
6.183	Tenneco Inc Com USD 0.01	349	0,12
8.983	Titan International Inc Com NPV	59	0,02
2.347	Tower International Inc Com USD 0.01	54	0,02
3.774	Visteon Corp Com USD 0.01	264	0,09
	Kfz-Reparaturdienste und Werkstätten		
2.945	Monro Muffler Brake Inc Com USD 0.01	184	0,06
	Banken		
1.868	1st Source Corp Com NPV	63	0,02
2.988	Ameris Bancorp Com USD 1.00	99	0,03
16.380	Associated Banc-Corp Com USD 0.01	305	0,10
8.397	Astoria Financial Corp Com USD 0.01	123	0,04
3.223	Banc of California Inc Com USD 0.01	71	0,02
996	BancFirst Corp Com USD 1.00	65	0,02
2.163	Bancorp Inc Com USD 1.00	11	0,00
10.540	BancorpSouth Inc Com USD 2.50	251	0,09
8.147	Bank Mutual Corp Com USD 0.01	62	0,02
4.070	Bank of Hawaii Corp Com USD 0.01	281	0,10
9.877	Bank of the Ozarks Inc Com USD 0.01	355	0,12
9.029	BankUnited Inc Com USD 0.01	271	0,09
1.891	Banner Corp Com USD 0.01	79	0,03
7.383	BBCN Bancorp Inc Com USD 0.001	113	0,04
4.443	Blue Hills Bancorp Inc Com USD 0.01	63	0,02
5.445	BNC Bancorp Com NPV	132	0,05
4.549	Bofl Holding Inc Com USD 0.01	77	0,03
2.285	BOK Financial Corp Com USD 0.00006	149	0,05
10.473	Boston Private Financial Holdings Inc Com USD 1.00	127	0,04
1.317	Bridge Bancorp Inc Com USD 0.01	38	0,01
6.333	Brookline Bancorp Inc Com USD 0.01	72	0,02
1.275	Bryn Mawr Bank Corp Com USD 1.00	37	0,01
1.371	Camden National Corp Com NPV	60	0,02
2.508	Capital Bank Financial Corp Com USD 0.01	75	0,03
12.631	Capitol Federal Financial Inc Com USD 0.01	179	0,06
2.911	Cardinal Financial Corp Com USD 1.00	75	0,03
812	Cass Information Systems Inc Com USD 0.50	42	0,01
7.885	Cathay General Bancorp Com USD 0.01	236	0,08
3.480	CenterState Banks Inc Com USD 0.01	58	0,02
2.353	Central Pacific Financial Corp Com NPV	58	0,02
2.951	Chemical Financial Corp Com USD 1.00	122	0,04
1.466	City Holding Co Com USD 2.50	68	0,02
6.592	CoBiz Financial Inc Com USD 0.01	81	0,03
5.086	Columbia Banking System Inc Com NPV	154	0,05
8.535	Commerce Bancshares Inc Com USD 5.00	404	0,14

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Banken (Fortsetzung)		
3.635	Community Bank System Inc Com USD 1.00	160	0,05
1.111	Community Trust Bancorp Inc Com USD 5.00	39	0,01
2.788	ConnectOne Bancorp Inc Com NPV	47	0,02
5.342	Cullen/Frost Bankers Inc Com USD 0.01	362	0,12
2.173	Customers Bancorp Inc Com USD 1.00	56	0,02
8.902	CVB Financial Corp Com NPV	146	0,05
2.887	Dime Community Bancshares Inc Com USD 0.01	50	0,02
2.428	Eagle Bancorp Inc Com USD 0.01	125	0,04
14.565	East West Bancorp Inc Com USD 0.001	498	0,17
1.789	Enterprise Financial Services Corp Com USD 0.01	51	0,02
7.238	EverBank Financial Corp Com USD 0.01	130	0,04
2.802	FCB Financial Holdings Inc Com USD 0.001	98	0,03
2.248	Financial Institutions Inc Com USD 0.01	60	0,02
2.651	First Bancorp Com NPV	50	0,02
2.621	First Busey Corp Com USD 0.001	59	0,02
649	First Citizens BancShares Inc Com USD 1.00	168	0,06
8.275	First Commonwealth Financial Corp Com USD 1.00	80	0,03
7.480	First Financial Bancorp Com NPV	159	0,05
5.415	First Financial Bankshares Inc Com USD 0.01	185	0,06
22.507	First Horizon National Corp Com USD 0.625	328	0,11
1.845	First Interstate BancSystem Inc Com NPV	54	0,02
3.179	First Merchants Corp Com NPV	83	0,03
7.245	First Midwest Bancorp Inc Com USD 0.01	135	0,05
33.012	First Niagara Financial Group Inc Com USD 0.01	336	0,11
2.710	First of Long Island Corp Com USD 0.10	82	0,03
16.834	FirstMerit Corp Com NPV	357	0,12
18.875	FNB Corp Com USD 0.01	225	0,08
18.848	Fulton Financial Corp Com USD 2.50	257	0,09
2.044	German American Bancorp Inc Com NPV	69	0,02
9.427	Glacier Bancorp Inc Com USD 0.01	260	0,09
2.535	Great Southern Bancorp Inc Com USD 0.01	99	0,03
5.098	Great Western Bancorp Inc Com USD 0.01	169	0,06
7.827	Hancock Holding Co Com USD 3.33	227	0,08
2.963	Hanmi Financial Corp Com USD 0.001	73	0,03
1.683	Heartland Financial USA Inc Com USD 1.00	62	0,02
2.830	Heritage Financial Corp Com NPV	49	0,02
9.926	Hilltop Holdings Inc Com USD 0.01	216	0,07
11.274	Home BancShares Inc Com USD 0.01	235	0,08
3.472	Iberiabank Corp Com USD 1.00	217	0,07
2.263	Independent Bank Corp Com USD 0.01	114	0,04
2.213	Independent Bank Group Inc Com USD 0.01	93	0,03
6.971	International Bancshares Corp Com USD 1.00	191	0,07
33.566	Investors Bancorp Inc Com USD 0.01	381	0,13
8.541	Kearny Financial Corp Com USD 0.01	111	0,04
5.015	Lakeland Bancorp Inc Com NPV	60	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Banken (Fortsetzung)		
1.506	Lakeland Financial Corp Com NPV	77	0,03
4.195	LegacyTexas Financial Group Inc Com USD 0.01	120	0,04
3.283	Live Oak Bancshares Inc Com NPV	43	0,01
6.932	MB Financial Inc Com USD 0.01	266	0,09
2.546	National Bank Holdings Corp Com USD 0.01	51	0,02
4.149	NBT Bancorp Inc Com USD 0.01	124	0,04
8.936	Northwest Bancshares Inc Com USD 0.01	133	0,05
13.532	Old National Bancorp Com NPV	178	0,06
1.813	Opus Bank Com NPV	59	0,02
3.447	Oritani Financial Corp Com USD 0.01	56	0,02
12.561	PacWest Bancorp Com NPV	519	0,18
1.192	Park National Corp Com NPV	107	0,04
998	Peoples Bancorp Inc Com NPV	22	0,01
4.271	Pinnacle Financial Partners Inc Com USD 1.00	227	0,08
2.061	Preferred Bank Com NPV	67	0,02
8.213	PrivateBancorp Inc Com NPV	363	0,12
6.039	Prosperity Bancshares Inc Com USD 1.00	308	0,10
4.673	Provident Financial Services Inc Com USD 0.01	94	0,03
5.731	Renasant Corp Com USD 5.00	185	0,06
2.706	S&T Bancorp Inc Com USD 2.50	69	0,02
1.921	Sandy Spring Bancorp Inc Com USD 1.00	57	0,02
3.292	Seacoast Banking Corp of Florida Com USD 0.10	53	0,02
2.013	ServisFirst Bancshares Inc Com USD 0.001	102	0,03
2.582	Simmons First National Corp Com USD 0.01	119	0,04
2.163	South State Corp Com USD 2.50	157	0,05
2.262	Southside Bancshares Inc Com USD 1.25	69	0,02
3.231	State Bank Financial Corp Com USD 0.01	71	0,02
10.805	Sterling Bancorp Com USD 0.01	182	0,06
1.539	Stock Yards Bancorp Inc Com NPV	45	0,02
5.062	SVB Financial Group Com USD 0.001	508	0,17
13.437	Synovus Financial Corp Com USD 1.00	409	0,14
6.169	Talmer Bancorp Inc Com USD 1.00	130	0,04
14.368	TCF Financial Corp Com USD 0.01	195	0,07
4.827	Texas Capital Bancshares Inc Com USD 0.01	234	0,08
5.524	TFS Financial Corp Com USD 0.01	101	0,03
1.213	Tompkins Financial Corp Com USD 0.10	88	0,03
4.976	Towne Bank Com USD 1.667	114	0,04
1.552	TriCo Bancshares Com NPV	40	0,01
15.993	TrustCo Bank Corp NY Com USD 1.00	106	0,04
8.289	Trustmark Corp Com NPV	216	0,07
4.025	UMB Financial Corp Com USD 1.00	223	0,08
19.610	Umpqua Holdings Corp Com NPV	299	0,10
4.303	Union Bankshares Corp Com USD 1.33	115	0,04
7.383	United Bankshares Inc Com USD 2.50	283	0,10
7.438	United Community Banks Inc Com USD 1.00	143	0,05
7.118	United Financial Bancorp Inc Com NPV	94	0,03

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Banken (Fortsetzung)		
22.338	Valley National Bancorp Com NPV	202	0,07
2.481	Walker & Dunlop Inc Com USD 0.01	59	0,02
10.654	Washington Federal Inc Com USD 1.00	266	0,09
2.157	Washington Trust Bancorp Inc Com USD 0.0625	82	0,03
9.674	Webster Financial Corp Com USD 0.01	348	0,12
3.097	WesBanco Inc Com USD 2.0833	96	0,03
2.790	Westamerica Bancorporation Com NPV	131	0,04
8.330	Western Alliance Bancorp Com USD 0.0001	284	0,10
6.382	Wilshire Bancorp Inc Com NPV	69	0,02
5.187	Wintrust Financial Corp Com NPV	274	0,09
5.066	Yadkin Financial Corp Com USD 1.00	128	0,04
19.963	Zions Bancorporation Com NPV	556	0,19
	Getränke		
807	Boston Beer Co Inc Com USD 0.01	148	0,05
453	Coca-Cola Bottling Co Consolidated Com USD 1.00	64	0,02
1.571	MGP Ingredients Inc Com NPV	68	0,02
1.291	National Beverage Corp Com USD 0.01	74	0,03
	Biotechnologie		
2.000	Acceleron Pharma Inc Com USD 0.001	68	0,02
8.702	Achillion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	72	0,02
4.607	Acorda Therapeutics Inc Com USD 0.001	116	0,04
1.986	Aduro Biotech Inc Com USD 0.0001	29	0,01
2.575	Advaxis Inc Com USD 0.001	22	0,01
3.659	Alder Biopharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	117	0,04
2.845	Amag Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	75	0,03
677	ANI Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	41	0,01
25.788	Arena Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	43	0,02
22.232	Ariad Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	211	0,07
4.834	Arrowhead Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	29	0,01
1.045	Atara Biotherapeutics Inc Com USD 0.0001	25	0,01
1.932	Bellicum Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	31	0,01
2.088	Bio-Rad Laboratories Inc Com USD 0.0001	303	0,10
5.118	BioCryst Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	19	0,01
2.987	Bluebird Bio Inc Com USD 0.01	171	0,06
4.503	Blueprint Medicines Corp Com USD 0.001	100	0,03
2.664	Cambrex Corp Com USD 0.10	139	0,05
9.184	Celldex Therapeutics Inc Com USD 0.001	42	0,01
4.815	Charles River Laboratories International Inc Com USD 0.01	423	0,14
1.548	Coherus Biosciences Inc Com USD 0.0001	39	0,01
3.342	Dynavax Technologies Corp Com USD 0.001	52	0,02
2.762	Emergent BioSolutions Inc Com USD 0.001	92	0,03
1.939	Epizyme Inc Com USD 0.0001	20	0,01
8.884	Exact Sciences Corp Com USD 0.01	154	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Biotechnologie (Fortsetzung)		
19.040	Exelixis Inc Com USD 0.001	175	0,06
3.313	Five Prime Therapeutics Inc Com USD 0.001	168	0,06
879	Foundation Medicine Inc Com USD 0.0001	21	0,01
25.985	Geron Corp Com USD 0.001	70	0,02
12.915	Halozyme Therapeutics Inc Com USD 0.001	128	0,04
12.967	ImmunoGen Inc Com USD 0.01	36	0,01
21.618	Immunomedics Inc Com USD 0.01	57	0,02
4.996	Inovio Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	49	0,02
5.222	Insmed Inc Com USD 0.01	60	0,02
7.203	Intrexon Corp Com NPV	182	0,06
4.076	Juno Therapeutics Inc Com USD 0.0001	126	0,04
862	Karyopharm Therapeutics Inc Com USD 0.0001	6	0,00
3.558	Kite Pharma Inc Com USD 0.001	201	0,07
3.838	Lexicon Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	63	0,02
1.725	Ligand Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	233	0,08
3.164	Lion Biotechnologies Inc Com USD 0.001	28	0,01
2.588	Loxo Oncology Inc Com USD 0.0001	66	0,02
3.901	MacroGenics Inc Com USD 0.01	119	0,04
6.647	Medicines Co Com USD 0.001	260	0,09
8.173	Merrimack Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	47	0,02
8.415	Momenta Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	95	0,03
6.734	Myriad Genetics Inc Com USD 0.01	209	0,07
12.036	NeoGenomics Inc Com USD 0.001	105	0,04
1.642	NewLink Genetics Corp Com USD 0.01	17	0,01
24.430	Novavax Inc Com USD 0.01	179	0,06
2.808	Omeros Corp Com USD 0.01	33	0,01
1.205	Otonomy Inc Com USD 0.001	17	0,01
1.814	OvaScience Inc Com USD 0.001	9	0,00
5.677	Pacific Biosciences of California Inc Com USD 0.0001	49	0,02
10.480	PDL BioPharma Inc Com USD 0.01	37	0,01
2.531	PTC Therapeutics Inc Com USD 0.001	15	0,01
2.474	Puma Biotechnology Inc Com USD 0.0001	123	0,04
2.554	Retrophin Inc Com USD 0.0001	46	0,02
1.999	Sage Therapeutics Inc Com USD 0.0001	90	0,03
5.936	Sangamo BioSciences Inc Com USD 0.01	38	0,01
11.095	Seattle Genetics Inc Com USD 0.001	533	0,18
2.196	Spark Therapeutics Inc Com USD 0.001	127	0,04
5.433	Spectrum Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	37	0,01
4.767	Ultragenyx Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	302	0,10
10.943	Ziopharm Oncology Inc Com USD 0.001	53	0,02
	Allgemeiner Einzelhandel		
5.374	Big Lots Inc Com USD 0.01	286	0,09
3.867	HSN Inc Com USD 0.01	198	0,07
32.864	JC Penney Co Inc Com USD 0.50	317	0,11

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Allgemeiner Einzelhandel (Fortsetzung)		
2.212	Sears Holdings Corp Com USD 0.01	34	0,01
	Bau & Baustoffe		
3.006	Continental Building Products Inc Com USD 0.001	70	0,02
10.265	Cree Inc Com USD 0.00125	294	0,10
2.232	Nortek Inc Com USD 0.01	193	0,07
1.159	Patrick Industries Inc Com NPV	75	0,02
3.903	Ply Gem Holdings Inc Com USD 0.01	60	0,02
	Baustoffe und Zubehör		
3.225	AAON Inc Com USD 0.004	85	0,03
2.745	Apogee Enterprises Inc Com USD 0.333	128	0,04
2.173	Armstrong Flooring Inc Com USD 0.0001	43	0,02
4.347	Armstrong World Industries Inc Com USD 0.01	185	0,06
11.725	Builders FirstSource Inc Com USD 0.01	151	0,05
3.449	Comfort Systems USA Inc Com USD 0.01	105	0,04
2.132	Drew Industries Inc Com USD 0.01	195	0,07
4.722	Eagle Materials Inc Com USD 0.01	396	0,13
1.985	Gibraltar Industries Inc Com USD 0.01	70	0,02
3.320	Griffon Corp Com USD 0.25	57	0,02
6.222	Headwaters Inc Com USD 0.001	124	0,04
4.027	Lennox International Inc Com USD 0.01	632	0,21
13.111	Louisiana-Pacific Corp Com USD 1.00	265	0,09
5.280	NCI Building Systems Inc Com USD 0.01	86	0,03
11.743	Owens Corning Com USD 0.001	621	0,21
5.271	PGT Inc Com USD 0.01	63	0,02
4.121	Quanex Building Products Corp Com USD 0.01	82	0,03
4.413	Simpson Manufacturing Co Inc Com USD 0.01	180	0,06
2.771	Trex Co Inc Com USD 0.01	134	0,05
2.299	Universal Forest Products Inc Com NPV	249	0,08
1.192	US Concrete Inc Com USD 0.001	77	0,03
8.433	USG Corp Com USD 0.10	237	0,08
	Support-Dienste		
5.834	ABM Industries Inc Com USD 0.01	217	0,07
	Chemikalien		
2.531	A Schulman Inc Com USD 1.00	74	0,03
2.696	Aceto Corp Com USD 0.01	69	0,02
2.388	American Vanguard Corp Com USD 0.10	35	0,01
6.508	Axiall Corp Com USD 0.01	212	0,07
3.016	Balchem Corp Com USD 0.0667	193	0,07
6.498	Cabot Corp Com USD 1.00	316	0,11
6.446	Calgon Carbon Corp Com USD 0.01	89	0,03
16.885	Chemours Co Com USD 0.30	157	0,05
6.039	Chemtura Corp Com USD 0.01	170	0,06
2.147	CSW Industrials Inc Com USD 0.01	73	0,03
7.081	Ferro Corp Com USD 1.00	92	0,03
6.639	GCP Applied Technologies Inc Com USD 0.01	183	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Chemikalien (Fortsetzung)		
2.150	Hawkins Inc Com USD 0.05	92	0,03
5.702	HB Fuller Co Com USD 1.00	265	0,09
19.731	Huntsman Corp Com USD 0.01	305	0,10
4.150	Ingevity Corp Com USD 0.01	159	0,05
1.967	Innophos Holdings Inc Com USD 0.001	85	0,03
2.249	Innospec Inc Com USD 0.01	113	0,04
3.403	Koppers Holdings Inc Com USD 0.01	107	0,04
2.845	Kraton Performance Polymers Inc Com USD 0.01	85	0,03
3.095	Minerals Technologies Inc Com USD 0.10	202	0,07
990	NewMarket Corp Com NPV	424	0,14
15.560	Olin Corp Com USD 1.00	325	0,11
13.640	Platform Specialty Products Corp Com USD 0.01	125	0,04
8.225	PolyOne Corp Com USD 0.01	288	0,10
1.239	Quaker Chemical Corp Com USD 1.00	119	0,04
3.043	Rayonier Advanced Materials Inc Com USD 0.01	42	0,01
12.673	RPM International Inc Com USD 0.01	688	0,23
4.337	Sensient Technologies Corp Com USD 0.10	320	0,11
1.751	Stepan Co Com USD 1.00	112	0,04
3.211	Univar Inc Com USD 0.01	59	0,02
	Kohle		
16.732	Consol Energy Inc Com USD 0.01	324	0,11
6.259	SunCoke Energy Inc Com USD 0.01	48	0,02
	Gewerbliche Dienstleistungen		
6.547	Aaron's Inc Com USD 0.50	157	0,05
4.411	Advisory Board Co Com USD 0.01	184	0,06
2.085	Albany Molecular Research Inc Com USD 0.01	30	0,01
1.766	American Public Education Inc Com USD 0.01	50	0,02
9.557	Apollo Education Group Inc Com NPV	86	0,03
7.840	Avis Budget Group Inc Com USD 0.01	288	0,10
14.513	Booz Allen Hamilton Holding Corp Com USD 0.01	448	0,15
4.047	Bright Horizons Family Solutions Inc Com USD 0.001	272	0,09
3.964	Brink's Co Com USD 1.00	130	0,04
983	Capella Education Co Com USD 0.01	59	0,02
10.148	Career Education Corp Com USD 0.01	70	0,02
3.889	Carriage Services Inc Com USD 0.01	94	0,03
4.712	CBIZ Inc Com USD 0.01	51	0,02
3.426	CEB Inc Com USD 0.01	206	0,07
1.030	CorVel Corp Com USD 0.0001	47	0,02
3.030	CoStar Group Inc Com USD 0.01	630	0,21
5.048	Deluxe Corp Com USD 1.00	341	0,12
5.438	DeVry Education Group Inc Com USD 0.01	121	0,04
2.632	Ennis Inc Com USD 2.50	46	0,02
5.013	Euronet Worldwide Inc Com USD 0.02	382	0,13
1.871	Forrester Research Inc Com USD 0.01	76	0,03

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)		
3.747	FTI Consulting Inc Com USD 0.01	160	0,05
412	Graham Holdings Co Com USD 1.00	207	0,07
3.840	Grand Canyon Education Inc Com USD 0.01	161	0,05
3.532	Green Dot Corp Com USD 0.001	85	0,03
3.446	Hackett Group Inc Com USD 0.001	46	0,02
2.135	Heidrick & Struggles International Inc Com USD 0.01	41	0,01
2.822	Herc Holdings Inc Com USD 0.01	100	0,03
8.470	Hertz Global Holdings Inc Com USD 0.01	412	0,14
10.284	HMS Holdings Corp Com USD 0.01	204	0,07
2.014	Huron Consulting Group Inc Com USD 0.01	124	0,04
1.507	ICF International Inc Com USD 0.001	62	0,02
4.924	INC Research Holdings Inc Com USD 0.01	219	0,07
1.373	Insperity Inc Com USD 0.01	108	0,04
6.115	Interface Inc Com USD 0.10	109	0,04
4.946	K12 Inc Com USD 0.0001	61	0,02
13.622	KAR Auction Services Inc Com USD 0.01	583	0,20
2.523	Kelly Services Inc Com USD 1.00	52	0,02
2.519	Kforce Inc Com USD 0.01	45	0,02
6.060	Kimball International Inc Com USD 0.05	69	0,02
4.344	Korn/Ferry International Com USD 0.01	100	0,03
693	Landauer Inc Com USD 0.10	29	0,01
607	LendingTree Inc Com USD 0.01	61	0,02
6.927	LifeLock Inc Com USD 0.001	116	0,04
14.834	Live Nation Entertainment Inc Com USD 0.01	407	0,14
7.783	Macquarie Infrastructure Corp Com USD 0.001	597	0,20
3.700	MarketAxess Holdings Inc Com USD 0.003	598	0,20
3.448	Matthews International Corp Com USD 1.00	207	0,07
2.152	McGrath RentCorp Com NPV	69	0,02
869	Medifast Inc Com USD 0.001	31	0,01
15.728	Monster Worldwide Inc Com USD 0.001	40	0,01
1.772	Morningstar Inc Com NPV	150	0,05
5.757	Navigant Consulting Inc Com USD 0.001	113	0,04
3.734	Net 1 UEPS Technologies Inc Com USD 0.001	39	0,01
2.476	Nutrisystem Inc Com USD 0.001	73	0,03
4.261	On Assignment Inc Com USD 0.01	157	0,05
5.318	Parexel International Corp Com USD 0.01	356	0,12
2.826	Paylocity Holding Corp Com USD 0.001	126	0,04
4.339	Quad/Graphics Inc Com USD 0.025	110	0,04
17.531	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	449	0,15
5.324	Rent-A-Center Inc Com USD 0.01	57	0,02
3.455	Resources Connection Inc Com USD 0.01	51	0,02
10.301	Rollins Inc Com USD 1.00	290	0,10
4.148	RPX Corp Com USD 0.0001	42	0,01
18.829	RR Donnelley & Sons Co Com USD 1.25	337	0,11
18.636	Service Corp International Com USD 1.00	517	0,18
14.150	ServiceMaster Global Holdings Inc Com USD 0.01	535	0,18

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)		
5.984	Sotheby's Com USD 0.01	194	0,07
3.699	SP Plus Corp Com USD 0.001	89	0,03
789	Strayer Education Inc Com USD 0.01	36	0,01
7.081	Team Health Holdings Inc Com USD 0.01	289	0,10
1.733	Team Inc Com USD 0.30	48	0,02
7.154	TransUnion Com USD 0.01	234	0,08
3.426	TriNet Group Inc Com USD 0.000025	74	0,03
3.606	TrueBlue Inc Com NPV	80	0,03
1.780	Viad Corp Com USD 1.50	62	0,02
2.914	Weight Watchers International Inc Com NPV	35	0,01
3.494	WEX Inc Com USD 0.01	327	0,11
	Computer-Hardware		
3.646	Insight Enterprises Inc Com USD 0.01	97	0,03
2.895	Mercury Systems Inc Com USD 0.01	75	0,03
9.114	NetScout Systems Inc Com USD 0.001	255	0,09
4.508	Super Micro Computer Inc Com USD 0.001	97	0,03
	PC-Dienstleistungen		
2.097	CACI International Inc Com USD 0.10	200	0,07
4.717	LivePerson Inc Com USD 0.001	31	0,01
1.260	MTS Systems Corp Com USD 0.25	60	0,02
3.540	Sykes Enterprises Inc Com USD 0.01	109	0,04
	Computer		
9.121	3D Systems Corp Com USD 0.001	122	0,04
1.570	Barracuda Networks Inc Com USD 0.001	35	0,01
45.999	Brocade Communications Systems Inc Com USD 0.001	427	0,14
12.868	Computer Sciences Corp Com USD 1.00	615	0,21
10.346	Convergys Corp Com NPV	276	0,09
3.493	Cray Inc Com USD 0.01	110	0,04
14.794	CSRA Inc Com USD 0.001	398	0,13
5.727	Diebold Inc Com USD 1.25	162	0,05
3.062	DST Systems Inc Com USD 0.01	377	0,13
5.120	Electronics for Imaging Inc Com USD 0.01	227	0,08
2.896	Engility Holdings Inc Com USD 0.01	84	0,03
4.856	EPAM Systems Inc Com USD 0.001	341	0,12
2.795	ExlService Holdings Inc Com USD 0.001	138	0,05
5.977	KEYW Holding Corp Com USD 0.001	61	0,02
5.896	Leidos Holdings Inc Com USD 0.0001	295	0,10
5.930	Lexmark International Inc Com USD 0.01	217	0,07
4.516	Lumentum Holdings Inc Com USD 0.001	137	0,05
6.704	Manhattan Associates Inc Com USD 0.01	389	0,13
7.102	Maximus Inc Com NPV	418	0,14
11.554	Mentor Graphics Corp Com NPV	247	0,08
12.986	NCR Corp Com USD 0.01	428	0,14
2.952	Nimble Storage Inc Com USD 0.001	22	0,01
5.207	Pure Storage Inc Com USD 0.0001	66	0,02
3.811	Qualys Inc Com USD 0.001	120	0,04
3.876	Science Applications International Corp Com USD 0.0001	236	0,08

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Computer (Fortsetzung)		
2.789	Silver Spring Networks Inc Com USD 0.001	35	0,01
3.044	Syntel Inc Com NPV	138	0,05
1.774	TeleTech Holdings Inc Com USD 0.01	51	0,02
14.531	Teradata Corp Com USD 0.01	412	0,14
6.139	Unisys Corp Com USD 0.01	61	0,02
2.193	Varonis Systems Inc Com USD 0.001	56	0,02
10.300	VeriFone Systems Inc Com USD 0.01	197	0,07
2.066	Virtusa Corp Com USD 0.01	56	0,02
3.529	Vocera Communications Inc Com USD 0.0003	52	0,02
	Konsumentenfinanzierung		
3.408	Cash America International Inc Com USD 0.10	146	0,05
8.229	Ezcorp Inc Com USD 0.01	74	0,03
3.103	First Cash Financial Services Inc Com USD 0.01	159	0,05
38.939	SLM Corp Com USD 0.20	280	0,09
698	World Acceptance Corp Com NPV	30	0,01
	Behälter und Verpackungen		
9.210	Bemis Co Inc Com USD 0.10	470	0,16
11.463	Berry Plastics Group Inc Com USD 0.01	470	0,16
30.758	Graphic Packaging Holding Co Com USD 0.01	419	0,14
3.446	Greif Inc Com NPV	138	0,05
7.541	KapStone Paper and Packaging Corp Com USD 0.0001	108	0,04
15.075	Owens-Illinois Inc Com USD 0.01	283	0,09
4.243	Silgan Holdings Inc Com USD 0.01	210	0,07
9.401	Sonoco Products Co Com NPV	479	0,16
	Kosmetik und Körperpflege		
48.132	Avon Products Inc Com USD 0.25	196	0,06
1.484	Inter Parfums Inc Com USD 0.001	48	0,02
	Verteidigung		
1.770	Cubic Corp Com NPV	72	0,03
2.800	Kaman Corp Com USD 1.00	121	0,04
	Vertrieb und Großhandel		
2.661	Anixter International Inc Com USD 1.00	163	0,05
5.658	Beacon Roofing Supply Inc Com USD 0.01	266	0,09
4.038	Core-Mark Holding Co Inc Com USD 0.01	198	0,07
4.245	Essendant Inc Com USD 0.10	85	0,03
4.107	Fossil Group Inc Com USD 0.01	130	0,04
3.679	G-III Apparel Group Ltd Com USD 0.01	147	0,05
2.119	H&E Equipment Services Inc Com USD 0.01	39	0,01
18.596	HD Supply Holdings Inc Com USD 0.01	673	0,23
14.986	Ingram Micro Inc Com USD 0.01	513	0,17
2.670	ScanSource Inc Com NPV	109	0,04
1.969	Veritiv Corp Com USD 0.01	83	0,03
2.729	Watsco Inc Com USD 0.50	393	0,13
4.136	Wesco International Inc Com USD 0.01	231	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
8.482	Air Lease Corp Com USD 0.01	244	0,08
3.241	Artisan Partners Asset Management Inc Com USD 0.01	91	0,03
15.508	BGC Partners Inc Com USD 0.01	137	0,05
6.309	Blackhawk Network Holdings Inc Com USD 0.001	219	0,07
8.283	CBOE Holdings Inc Com USD 0.01	570	0,19
1.816	Cohen & Steers Inc Com USD 0.01	78	0,03
8.015	CoreLogic Inc Com USD 1.00	323	0,11
9.215	Cowen Group Inc Com USD 0.01	29	0,01
644	Credit Acceptance Corp Com USD 0.01	116	0,04
277	Diamond Hill Investment Group Inc Com NPV	53	0,02
3.163	Ellie Mae Inc Com USD 0.0001	291	0,10
3.616	Encore Capital Group Inc Com USD 0.01	88	0,03
4.232	Evercore Partners Inc Com USD 0.01	214	0,07
1.450	Federal Agricultural Mortgage Corp Com USD 1.00	56	0,02
10.383	Federated Investors Inc Com NPV	328	0,11
6.120	Financial Engines Inc Com USD 0.0001	162	0,06
5.815	FNFV Group Com USD 0.0001	69	0,02
3.571	Greenhill & Co Inc Com USD 0.01	71	0,02
2.779	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc Reits USD 0.01	63	0,02
5.631	Interactive Brokers Group Inc Com USD 0.01	196	0,07
1.331	INTL. FCStone Inc Com USD 0.01	39	0,01
13.251	Janus Capital Group Inc Com USD 0.01	200	0,07
6.869	KCG Holdings Inc Com USD 0.01	104	0,04
4.639	Ladder Capital Corp Reits USD 0.001	61	0,02
9.508	Legg Mason Inc Com USD 0.10	324	0,11
35.818	LendingClub Corp Com USD 0.01	165	0,06
8.041	LPL Financial Holdings Inc Com USD 0.001	216	0,07
2.057	Moelis & Co Com USD 0.01	51	0,02
3.075	Nationstar Mortgage Holdings Inc Com USD 0.01	39	0,01
1.788	Nelnet Inc Com USD 0.01	72	0,02
17.713	NorthStar Asset Management Group Inc Com USD 0.01	210	0,07
9.953	Ocwen Financial Corp Com USD 0.01	20	0,01
5.684	OneMain Holdings Inc Com USD 0.01	164	0,06
5.608	PHH Corp Com USD 0.01	82	0,03
4.360	PRA Group Inc Com USD 0.01	121	0,04
2.525	Safeguard Scientifics Inc Com USD 0.10	33	0,01
2.502	Virtu Financial Inc Com USD 0.00001	43	0,01
644	Virtus Investment Partners Inc Com USD 0.01	54	0,02
7.852	Waddell & Reed Financial Inc Com USD 0.01	143	0,05
3.288	WageWorks Inc Com USD 0.001	204	0,07
3.933	Walter Investment Management Corp Com USD 0.01	11	0,00
10.212	WisdomTree Investments Inc Com USD 0.01	101	0,03

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
3.403	Advanced Energy Industries Inc Com USD 0.001	139	0,05
3.880	Belden Inc Com USD 0.01	284	0,10
1.828	Encore Wire Corp Com USD 0.01	69	0,02
5.806	Energizer Holdings Inc Com USD 0.01	299	0,10
4.662	EnerSys Com USD 0.01	290	0,10
7.254	Generac Holdings Inc Com USD 0.01	274	0,09
5.017	General Cable Corp Com USD 0.01	74	0,03
5.435	Hubbell Inc Com USD 0.01	586	0,20
1.918	Insteel Industries Inc Com NPV	67	0,02
2.357	Littelfuse Inc Com USD 0.01	294	0,10
1.642	Powell Industries Inc Com USD 0.01	60	0,02
3.711	SPX Corp Com USD 0.01	56	0,02
8.494	SunPower Corp Com USD 0.001	124	0,04
	Elektrizität		
3.496	8Point3 Energy Partners LP Com NPV	58	0,02
4.452	Allete Inc Com NPV	284	0,10
7.832	Avista Corp Com NPV	340	0,11
4.654	Black Hills Corp Com USD 1.00	293	0,10
11.102	Dynegy Inc Com USD 0.01	168	0,06
3.615	El Paso Electric Co Com NPV	172	0,06
3.926	Empire District Electric Co Com USD 1.00	132	0,04
14.935	Great Plains Energy Inc Com NPV	445	0,15
10.058	Hawaiian Electric Industries Inc Com NPV	312	0,11
4.821	Idacorp Inc Com NPV	390	0,13
16.521	ITC Holdings Corp Com NPV	764	0,26
16.684	MDU Resources Group Inc Com USD 1.00	401	0,13
3.099	MGE Energy Inc Com USD 1.00	174	0,06
4.148	NorthWestern Corp Com USD 0.01	252	0,08
7.073	NRG Yield Inc Class 'C' Com USD 0.01	127	0,04
1.809	NRG Yield Inc Com USD 0.01	31	0,01
5.983	Ormat Technologies Inc Com USD 0.001	273	0,09
3.615	Otter Tail Corp Com USD 5.00	126	0,04
7.393	PNM Resources Inc Com NPV	254	0,09
8.201	Portland General Electric Co Com NPV	358	0,12
7.770	Talen Energy Corp Com USD 0.001	105	0,04
1.098	Unitil Corp Com NPV	48	0,02
	Elektronische Geräte		
1.981	Badger Meter Inc Com USD 1.00	138	0,05
6.733	Benchmark Electronics Inc Com USD 0.10	158	0,05
4.855	Brady Corp Com USD 0.01	156	0,05
2.183	Coherent Inc Com USD 0.01	231	0,08
2.568	CTS Corp Com NPV	49	0,02
3.427	Esco Technologies Inc Com USD 0.01	145	0,05
3.700	FEI Co Com NPV	394	0,13
3.558	Franklin Electric Co Inc Com USD 0.10	138	0,05
3.689	Itron Inc Com NPV	157	0,05
3.260	Methode Electronics Inc Com USD 0.50	114	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Elektronische Geräte (Fortsetzung)		
1.649	OSI Systems Inc Com NPV	98	0,03
3.613	Plexus Corp Com USD 0.01	166	0,05
3.699	Rofin-Sinar Technologies Inc Com USD 0.01	117	0,04
1.591	Rogers Corp Com USD 1.00	109	0,04
7.174	Sanmina Corp Com USD 0.01	182	0,06
5.737	TTM Technologies Inc Com USD 0.001	57	0,02
2.383	Watts Water Technologies Inc Com USD 0.10	147	0,05
	Elektronik		
8.437	AVX Corp Com USD 0.01	115	0,04
801	FARO Technologies Inc Com USD 0.001	28	0,01
10.941	Fitbit Inc Com USD 0.0001	149	0,05
2.559	Fluidigm Corp Com USD 0.001	27	0,01
31.619	Gentex Corp Com USD 0.06	559	0,19
11.985	GoPro Inc Com USD 0.0001	151	0,05
4.817	II-VI Inc Com NPV	97	0,03
16.058	Jabil Circuit Inc Com USD 0.001	327	0,11
16.487	Keysight Technologies Inc Com USD 0.01	482	0,16
6.223	Kimball Electronics Inc Com NPV	78	0,03
7.479	Knowles Corp Com USD 0.01	100	0,03
11.713	National Instruments Corp Com USD 0.01	336	0,11
4.370	Park Electrochemical Corp Com USD 0.10	71	0,02
10.843	PerkinElmer Inc Com USD 1.00	617	0,21
3.760	Stoneridge Inc Com NPV	63	0,02
4.711	Taser International Inc Com USD 0.00001	136	0,05
3.504	Tech Data Corp Com USD 0.0015	273	0,09
4.371	Universal Display Corp Com USD 0.01	310	0,11
14.276	Vishay Intertechnology Inc Com USD 0.10	190	0,07
5.201	Woodward Inc Com USD 0.00292	304	0,10
	Alternative Energien		
6.845	First Solar Inc Com USD 0.001	320	0,11
3.282	Green Plains Inc Com USD 0.001	74	0,03
3.917	NextEra Energy Partners LP CVS NPV	122	0,04
4.689	Pattern Energy Group Inc Com USD 0.01	114	0,04
6.513	Renewable Energy Group Inc Com USD 0.0001	63	0,02
587	REX American Resources Corp Com USD 0.01	39	0,01
7.174	SolarCity Corp Com USD 0.0001	192	0,07
2.933	SolarEdge Technologies Inc Com USD 0.0001	52	0,02
8.212	Sunrun Inc Com USD 0.0001	43	0,01
5.808	TerraForm Power Inc Com USD 0.01	68	0,02
	Ingenieurwesen und Bau		
16.914	Aecom Com USD 0.01	600	0,20
3.331	Aegion Corp Com USD 0.01	68	0,02
1.553	Argan Inc Com USD 0.15	72	0,02
2.960	Dycom Industries Inc Com USD 0.333	278	0,09
6.285	Emcor Group Inc Com USD 0.01	350	0,12
2.320	Exponent Inc Com USD 0.001	118	0,04
3.881	Granite Construction Inc Com USD 0.01	193	0,07
12.996	KBR Inc Com USD 0.001	182	0,06

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Ingenieurwesen und Bau (Fortsetzung)		
5.426	MasTec Inc Com USD 0.10	133	0,05
2.542	Mistras Group Inc Com USD 0.01	64	0,02
1.940	MYR Group Inc Com USD 0.01	48	0,02
3.623	TopBuild Corp Com USD 0.01	137	0,05
3.406	Tutor Perini Corp Com USD 1.00	85	0,03
	Unterhaltung		
1.933	AMC Entertainment Holdings Inc Com USD 0.01	57	0,02
2.063	Carmike Cinemas Inc Com USD 0.03	63	0,02
1.182	Churchill Downs Inc Com NPV	155	0,05
9.691	Cinemark Holdings Inc Com USD 0.001	364	0,12
4.537	Dolby Laboratories Inc Com USD 0.001	228	0,08
7.479	DreamWorks Animation SKG Inc Com USD 0.01	306	0,10
3.707	Eldorado Resorts Inc Com USD 0.00001	54	0,02
2.983	International Speedway Corp Com USD 0.01	101	0,03
3.710	Isle of Capri Casinos Inc Com USD 0.01	69	0,02
1.840	Madison Square Garden Co Com USD 0.01	336	0,11
2.518	Marriott Vacations Worldwide Corp Com USD 0.01	192	0,07
5.384	National CineMedia Inc Com USD 0.01	84	0,03
6.170	Penn National Gaming Inc Com USD 0.01	93	0,03
6.924	Pinnacle Entertainment Inc Com USD 0.01	76	0,03
8.032	Regal Entertainment Group Com USD 0.001	189	0,06
8.648	Scientific Games Corp Com USD 0.01	92	0,03
4.916	SeaWorld Entertainment Inc Com USD 0.01	76	0,03
7.191	Six Flags Entertainment Corp Com USD 0.01	405	0,14
3.689	Vail Resorts Inc Com USD 0.01	528	0,18
	Umweltkontrolle		
4.837	Clean Harbors Inc Com USD 0.01	249	0,08
10.301	Covanta Holding Corp Com USD 0.10	165	0,06
5.027	Energy Recovery Inc Com USD 0.001	54	0,02
3.414	MSA Safety Inc Com NPV	190	0,06
6.166	Tetra Tech Inc Com USD 0.01	203	0,07
2.007	US Ecology Inc Com USD 0.01	91	0,03
	Festnetz-Telekommunikationsdienste		
2.340	General Communication Inc Com NPV	36	0,01
	Lebensmittel		
4.464	Amplify Snack Brands Inc Com USD 0.0001	64	0,02
7.198	B&G Foods Inc Com USD 0.01	371	0,13
6.592	Blue Buffalo Pet Products Inc Com USD 0.01	169	0,06
2.835	Cal-Maine Foods Inc Com USD 0.01	119	0,04
1.285	Calavo Growers Inc Com USD 0.001	84	0,03
1.818	Chefs' Warehouse Inc Com USD 0.01	29	0,01
15.312	Darling Ingredients Inc Com USD 0.01	242	0,08
9.262	Dean Foods Co Com USD 0.01	171	0,06
18.328	Flowers Foods Inc Com USD 0.01	337	0,11
9.966	Hain Celestial Group Inc Com USD 0.01	526	0,18
979	Ingles Markets Inc Com USD 0.05	38	0,01
1.322	J&J Snack Foods Corp Com NPV	161	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Lebensmittel (Fortsetzung)		
724	John B Sanfilippo & Son Inc Com USD 0.01	34	0,01
2.157	Lancaster Colony Corp Com NPV	280	0,10
3.856	Performance Food Group Co Com USD 0.01	106	0,04
10.723	Pinnacle Foods Inc Com USD 0.01	538	0,18
5.943	Post Holdings Inc Com USD 0.01	515	0,17
1.838	Sanderson Farms Inc Com USD 1.00	161	0,06
29	Seaboard Corp Com USD 1.00	84	0,03
2.621	Smart & Final Stores Inc Com USD 0.001	36	0,01
8.138	Snyder's-Lance Inc Com USD 0.833	279	0,09
3.278	SpartanNash Co Com NPV	103	0,04
14.138	Sprouts Farmers Market Inc Com USD 0.001	327	0,11
19.678	Supervalu Inc Com USD 0.01	96	0,03
1.836	Tootsie Roll Industries Inc Com USD 0.694	68	0,02
5.739	TreeHouse Foods Inc Com USD 0.01	592	0,20
4.530	United Natural Foods Inc Com USD 0.01	226	0,08
1.091	Weis Markets Inc Com NPV	56	0,02
	Lebensmitteleinzel- und -großhändler		
3.973	Casey's General Stores Inc Com NPV	531	0,18
	Schuhwaren		
7.769	Crocs Inc Com USD 0.001	88	0,03
5.603	Iconix Brand Group Inc Com USD 0.001	40	0,01
12.723	Skechers U.S.A. Inc Com USD 0.001	305	0,10
10.153	Wolverine World Wide Inc Com USD 1.00	249	0,09
	Forst- und Papierprodukte		
1.783	Clearwater Paper Corp Com USD 0.0001	112	0,04
1.275	Deltic Timber Corp Com USD 0.01	88	0,03
5.929	Domtar Corp Com USD 0.01	233	0,08
4.478	Mercer International Inc Com USD 1.00	35	0,01
3.917	PH Glatfelter Co Com USD 0.01	81	0,03
9.588	Resolute Forest Products Inc Com USD 0.001	53	0,02
4.042	Schweitzer-Mauduit International Inc Com USD 0.10	153	0,05
	Möbel		
1.261	American Woodmark Corp Com NPV	94	0,03
2.257	Ethan Allen Interiors Inc Com USD 0.01	78	0,03
4.876	Select Comfort Corp Com USD 0.01	116	0,04
	Gasgesellschaften		
1.309	Chesapeake Utilities Corp Com USD 0.4867	84	0,03
7.667	National Fuel Gas Co Com USD 1.00	433	0,15
8.292	Vectren Corp Com NPV	429	0,14
5.031	WGL Holdings Inc Com NPV	356	0,12
	Gasversorger		
7.910	New Jersey Resources Corp Com USD 2.50	294	0,10
2.332	Northwest Natural Gas Co Com USD 3.167	151	0,05
7.887	Piedmont Natural Gas Co Inc Com NPV	471	0,16
16.151	Questar Corp Com NPV	407	0,14
6.640	South Jersey Industries Inc Com USD 1.25	212	0,07
4.230	Southwest Gas Corp Com USD 1.00	328	0,11

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Goldbergbau		
26.655	McEwen Mining Inc Com NPV	118	0,04
6.773	Royal Gold Inc Com USD 0.01	573	0,19
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
7.057	Kennametal Inc Com USD 1.25	175	0,06
6.656	Lincoln Electric Holdings Inc Com NPV	413	0,14
3.898	Regal-Beloit Corp Com USD 0.01	238	0,08
	Gesundheitsfürsorgedienste		
8.427	Acadia Healthcare Co Inc Com USD 0.01	476	0,16
1.098	Adeptus Health Inc Com USD 0.01	49	0,02
3.267	Air Methods Corp Com USD 0.06	109	0,04
1.345	Almost Family Inc Com USD 0.10	54	0,02
2.346	Amedisys Inc Com USD 0.001	126	0,04
4.043	AMN Healthcare Services Inc Com USD 0.01	171	0,06
5.104	Amsurg Corp Com NPV	383	0,13
19.399	Brookdale Senior Living Inc Com USD 0.01	358	0,12
2.449	Capital Senior Living Corp Com USD 0.01	48	0,02
2.056	Chemed Corp Com USD 1.00	302	0,10
2.872	Civitas Solutions Inc Com USD 0.01	61	0,02
10.771	Community Health Systems Inc Com USD 0.01	137	0,05
3.856	Cross Country Healthcare Inc Com USD 0.0001	56	0,02
4.292	Ensign Group Inc Com USD 0.001	92	0,03
7.162	Healthcare Services Group Inc Com USD 0.01	278	0,09
5.640	HealthEquity Inc Com USD 0.0001	166	0,06
8.840	HealthSouth Corp Com USD 0.01	380	0,13
3.313	Healthways Inc Com USD 0.001	56	0,02
7.103	Kindred Healthcare Inc Com USD 0.25	87	0,03
1.228	LHC Group Inc Com USD 0.01	56	0,02
4.587	LifePoint Health Inc Com USD 0.01	271	0,09
2.525	Magellan Health Inc Com USD 0.01	173	0,06
3.848	Molina Healthcare Inc Com USD 0.001	219	0,07
5.481	Natera Inc Com USD 0.0001	72	0,02
640	National HealthCare Corp Com USD 0.01	41	0,01
1.246	Providence Service Corp Com USD 0.001	60	0,02
2.690	Quorum Health Corp Com USD 0.001	29	0,01
8.834	Select Medical Holdings Corp Com USD 0.001	102	0,03
2.678	Surgical Care Affiliates Inc Com USD 0.01	139	0,05
9.510	Tenet Healthcare Corp Com USD 0.05	291	0,10
11.614	Universal American Corp Com USD 0.01	89	0,03
1.138	US Physical Therapy Inc Com USD 0.01	68	0,02
4.361	WellCare Health Plans Inc Com USD 0.01	466	0,16
	Gesundheitspflegeprodukte		
4.013	Abiomed Inc Com USD 0.01	473	0,16
2.091	Accelerate Diagnostics Inc Com NPV	41	0,01
9.647	Accuray Inc Com USD 0.001	53	0,02
9.655	Alere Inc Com USD 0.001	362	0,12
1.831	Analogic Corp Com USD 0.05	154	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Gesundheitspflegeprodukte (Fortsetzung)		
7.550	AngioDynamics Inc Com USD 0.01	125	0,04
3.006	AtriCure Inc Com USD 0.001	46	0,02
126	Atrion Corp Com USD 0.10	60	0,02
3.586	Bio-Techne Corp Com USD 0.01	403	0,14
12.356	Bruker Corp Com USD 0.01	308	0,10
4.278	Cantel Medical Corp Com USD 0.10	286	0,10
2.471	Cardiovascular Systems Inc Com NPV	48	0,02
7.401	Cepheid Com NPV	261	0,09
9.959	Cerus Corp Com USD 0.001	74	0,03
2.483	Conmed Corp Com USD 0.01	101	0,03
7.091	CryoLife Inc Com USD 0.01	103	0,03
1.847	Cynosure Inc Com USD 0.001	102	0,03
5.519	Endologix Inc Com USD 0.001	78	0,03
1.426	Genomic Health Inc Com USD 0.0001	41	0,01
2.136	Glaukos Corp Com USD 0.001	75	0,03
6.340	Globus Medical Inc Com USD 0.001	145	0,05
4.249	Halyard Health Inc Com USD 0.01	147	0,05
1.413	HeartWare International Inc Com USD 0.001	82	0,03
5.988	Hill-Rom Holdings Inc Com NPV	320	0,11
1.156	Inogen Inc Com USD 0.001	62	0,02
7.072	Insulet Corp Com USD 0.001	250	0,08
2.424	Integer Holdings Corp Com USD 0.001	54	0,02
1.648	Intersect ENT Inc Com USD 0.001	26	0,01
1.783	K2M Group Holdings Inc Com USD 0.001	30	0,01
4.516	Luminex Corp Com USD 0.001	97	0,03
4.683	Masimo Corp Com USD 0.001	248	0,08
7.336	MiMedx Group Inc Com USD 0.001	55	0,02
4.454	NuVasive Inc Com USD 0.001	277	0,09
7.570	NxStage Medical Inc Com USD 0.001	167	0,06
2.795	Penumbra Inc Com USD 0.001	191	0,06
6.026	Quidel Corp Com USD 0.001	137	0,05
2.699	Repligen Corp Com USD 0.01	77	0,03
5.554	Rockwell Medical Inc Com NPV	45	0,02
2.995	Spectranetics Corp Com USD 0.001	69	0,02
4.021	Teleflex Inc Com USD 1.00	725	0,25
1.892	Vascular Solutions Inc Com USD 0.01	87	0,03
6.987	VWR Corp Com USD 0.01	219	0,07
2.707	Zeltiq Aesthetics Inc Com USD 0.001	92	0,03
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
9.970	HRG Group Inc Com USD 0.01	148	0,05
	Wohnungsbau		
2.100	Beazer Homes USA Inc Com USD 0.001	20	0,01
7.065	CalAtlantic Group Inc Com USD 0.01	256	0,09
701	Cavco Industries Inc Com USD 0.01	70	0,02
13.388	Hovnanian Enterprises Inc Com USD 0.01	24	0,01
2.239	Installed Building Products Inc Com USD 0.01	80	0,03
7.696	KB Home Com USD 1.00	121	0,04
2.132	LGI Homes Inc Com USD 0.01	73	0,03

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Wohnungsbau (Fortsetzung)		
2.206	M/I Homes Inc Com USD 0.01	50	0,02
3.829	MDC Holdings Inc Com USD 0.01	101	0,03
4.214	Meritage Homes Corp Com USD 0.01	153	0,05
355	NVR Inc Com USD 0.01	604	0,20
6.257	Pico Holdings Inc Com USD 0.001	63	0,02
2.891	Taylor Morrison Home Corp Com USD 0.00001	47	0,02
5.427	Thor Industries Inc Com USD 0.10	415	0,14
14.199	TRI Pointe Group Inc Com USD 0.01	191	0,06
1.827	WCI Communities Inc Com USD 0.01	31	0,01
1.375	William Lyon Homes Com USD 0.01	24	0,01
	Innenausstattung		
3.266	Daktronics Inc Com NPV	21	0,01
1.629	DTS Inc Com USD 0.0001	45	0,02
2.437	iRobot Corp Com USD 0.01	92	0,03
4.717	La-Z-Boy Inc Com USD 1.00	143	0,05
6.053	Tempur Sealy International Inc Com USD 0.01	458	0,15
9.222	TiVo Inc Com USD 0.001	97	0,03
1.433	Universal Electronics Inc Com USD 0.01	111	0,04
	Hotels		
10.140	Boyd Gaming Corp Com USD 0.01	199	0,07
5.353	Caesars Entertainment Corp Com USD 0.01	37	0,01
2.909	Choice Hotels International Inc Com USD 0.01	140	0,05
4.259	Diamond Resorts International Inc Com USD 0.01	128	0,04
	Haushaltswaren und Wohnungsbau		
6.025	Toro Co Com USD 1.00	554	0,19
	Haushaltsartikel		
10.161	ACCO Brands Corp Com USD 0.01	114	0,04
2.948	Central Garden and Pet Co Com USD 0.01	67	0,02
996	Central Garden and Pet Co (voting) Com USD 0.01	24	0,01
2.893	Libbey Inc Com USD 0.01	54	0,02
4.466	Scotts Miracle-Gro Co Com USD 0.01	329	0,11
2.576	Spectrum Brands Holdings Inc Com USD 0.01	332	0,11
4.838	Tumi Holdings Inc Com USD 0.01	130	0,04
4.402	Tupperware Brands Corp Com USD 0.01	276	0,09
1.645	WD-40 Co Com USD 0.001	189	0,07
	Industriemaschinen		
3.626	Albany International Corp Com USD 0.001	153	0,05
2.155	EnPro Industries Inc Com USD 0.01	99	0,03
2.561	John Bean Technologies Corp Com USD 0.01	171	0,06
	Industriemetalle und Bergbau		
4.640	Century Aluminum Co Com USD 0.01	35	0,01
	Industriezulieferer		
4.761	Applied Industrial Technologies Inc Com NPV	223	0,08
4.979	Barnes Group Inc Com USD 0.01	189	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Versicherungen		
3.979	Ambac Financial Group Inc Com USD 0.01	72	0,02
8.297	American Equity Investment Life Holding Co Com USD 1.00	132	0,04
6.492	American Financial Group Inc Com NPV	474	0,16
994	American National Insurance Co Com USD 1.00	114	0,04
1.688	Amerisafe Inc Com USD 0.01	99	0,03
8.701	AmTrust Financial Services Inc Com USD 0.01	207	0,07
11.281	Brown & Brown Inc Com USD 0.10	414	0,14
3.785	Citizens Inc Com NPV	32	0,01
18.609	CNO Financial Group Inc Com USD 0.01	323	0,11
2.289	Erie Indemnity Co Com NPV	223	0,08
971	FBL Financial Group Inc Com NPV	60	0,02
2.703	Federated National Holding Co Com USD 0.01	57	0,02
9.875	First American Financial Corp Com USD 0.00001	413	0,14
46.345	Genworth Financial Inc Com USD 0.001	132	0,04
3.937	Hanover Insurance Group Inc Com USD 0.01	324	0,11
2.360	Heritage Insurance Holdings Inc Com USD 0.0001	29	0,01
3.879	Horace Mann Educators Corp Com USD 0.001	133	0,04
5.391	Kemper Corp Com USD 0.10	185	0,06
16.241	MBIA Inc Com USD 1.00	137	0,05
2.021	Mercury General Corp Com NPV	112	0,04
33.414	MGIC Investment Corp Com USD 1.00	240	0,08
5.825	National General Holdings Corp Com USD 0.01	120	0,04
176	National Western Life Group Inc Com USD 0.01	33	0,01
10.701	NMI Holdings Inc Com USD 0.01	67	0,02
24.317	Old Republic International Corp Com USD 1.00	471	0,16
4.822	Primerica Inc Com USD 0.01	248	0,08
17.435	Radian Group Inc Com USD 0.001	225	0,08
6.408	Reinsurance Group of America Inc Com USD 0.01	636	0,22
3.299	State Auto Financial Corp Com NPV	74	0,03
5.521	State National Cos Inc Com USD 0.001	60	0,02
2.657	Stewart Information Services Corp Com USD 1.00	114	0,04
1.933	United Fire Group Inc Com USD 0.001	81	0,03
2.905	United Insurance Holdings Corp Com USD 0.0001	46	0,02
2.763	Universal Insurance Holdings Inc Com USD 0.01	60	0,02
31.451	WMIH Corp Com USD 0.00001	76	0,03
	Internet		
4.059	Angie's List Inc Com USD 0.001	33	0,01
5.159	Bankrate Inc Com USD 0.01	41	0,01

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Internet (Fortsetzung)		
3.446	Blucora Inc Com USD 0.0001	35	0,01
788	Blue Nile Inc Com USD 0.001	23	0,01
3.134	Box Inc Com USD 0.0001	36	0,01
4.503	ChannelAdvisor Corp Com USD 0.001	71	0,02
5.117	Cogent Communications Holdings Inc Com USD 0.001	218	0,07
4.384	comScore Inc Com USD 0.001	114	0,04
10.062	DHI Group Inc Com USD 0.01	73	0,03
5.442	Endurance International Group Holdings Inc Com USD 0.0001	49	0,02
646	ePlus Inc Com USD 0.01	54	0,02
6.277	Etsy Inc Com USD 0.001	63	0,02
13.390	FireEye Inc Com USD 0.0001	233	0,08
2.059	FTD Cos Inc Com USD 0.0001	52	0,02
5.598	Global Eagle Entertainment Inc Com USD 0.0001	46	0,02
4.198	GoDaddy Inc Com USD 0.001	126	0,04
41.752	Groupon Inc Com USD 0.0001	201	0,07
7.851	GrubHub Inc Com USD 0.0001	297	0,10
2.256	HealthStream Inc Com NPV	55	0,02
7.626	IAC/InterActiveCorp Com USD 0.001	442	0,15
3.529	Intralinks Holdings Inc Com USD 0.001	24	0,01
5.135	j2 Global Inc Com USD 0.01	343	0,12
1.621	Lands' End Inc Com USD 0.01	23	0,01
6.554	Liberty TripAdvisor Holdings Inc Com USD 0.01	155	0,05
12.641	Liberty Ventures Com USD 0.01	477	0,16
5.084	Lionbridge Technologies Inc Com USD 0.01	23	0,01
4.806	Marketo Inc Com USD 0.0001	169	0,06
5.462	Match Group Inc Com USD 0.001	86	0,03
3.043	MercadoLibre Inc Com USD 0.001	466	0,16
5.423	NIC Inc Com NPV	126	0,04
23.940	Pandora Media Inc Com USD 0.0001	326	0,11
3.128	Perficient Inc Com USD 0.001	69	0,02
1.697	Q2 Holdings Inc Com USD 0.0001	50	0,02
4.863	Quotient Technology Inc Com USD 0.0001	61	0,02
4.301	RingCentral Inc Com USD 0.0001	99	0,03
3.042	Rubicon Project Inc Com USD 0.00001	43	0,02
3.436	Shutterfly Inc Com USD 0.0001	183	0,06
1.738	Shutterstock Inc Com USD 0.01	96	0,03
1.301	Stamps.com Inc Com USD 0.001	99	0,03
4.125	TrueCar Inc Com USD 0.0001	39	0,01
2.668	VASCO Data Security International Inc Com USD 0.001	45	0,02
3.311	Wayfair Inc Com USD 0.001	144	0,05
3.543	Web.com Group Inc Com USD 0.001	67	0,02
4.037	WebMD Health Corp Com USD 0.01	246	0,08
2.123	XO Group Inc Com USD 0.01	39	0,01
5.632	Yelp Inc Com USD 0.000001	181	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Anlagedienstleistungen		
3.924	Investment Technology Group Inc Com USD 0.01	65	0,02
1.447	Piper Jaffray Cos Com USD 0.01	60	0,02
5.706	Stifel Financial Corp Com USD 0.15	202	0,07
	Eisen und Stahl		
18.779	AK Steel Holding Corp Com USD 0.01	123	0,04
10.668	Allegheny Technologies Inc Com USD 0.10	190	0,07
3.662	Boise Cascade Co Com USD 0.01	100	0,03
5.334	Carpenter Technology Corp Com USD 5.00	209	0,07
13.681	Cliffs Natural Resources Inc Com USD 0.125	108	0,04
11.151	Commercial Metals Co Com USD 0.01	184	0,06
6.773	Reliance Steel & Aluminum Co Com NPV	531	0,18
2.150	Schnitzer Steel Industries Inc Com USD 1.00	42	0,02
24.219	Steel Dynamics Inc Com USD 0.005	650	0,22
5.749	Summit Materials Inc Com USD 0.01	127	0,04
13.278	United States Steel Corp Com USD 1.00	365	0,12
4.578	Worthington Industries Inc Com NPV	203	0,07
	Freizeit		
9.132	Brunswick Corp Com USD 0.75	453	0,15
8.341	ClubCorp Holdings Inc Com USD 0.01	121	0,04
2.930	Dave & Buster's Entertainment Inc Com USD 0.01	130	0,04
7.637	Extended Stay America Inc Unit USD 0.01	108	0,04
3.180	Fox Factory Holding Corp Com USD 0.001	61	0,02
11.291	Interval Leisure Group Inc Com USD 0.01	203	0,07
8.368	La Quinta Holdings Inc Com USD 0.01	103	0,04
2.597	Nautilus Inc Com NPV	49	0,02
6.025	Vista Outdoor Inc Com USD 0.01	302	0,10
	Maschinen - diversifiziert		
806	Alamo Group Inc Com USD 0.10	54	0,02
2.086	Altra Industrial Motion Corp Com USD 0.001	59	0,02
4.476	Briggs & Stratton Corp Com USD 0.01	102	0,03
9.646	BWX Technologies Inc Com USD 0.01	355	0,12
3.024	Chart Industries Inc Com USD 0.01	91	0,03
7.400	Cognex Corp Com USD 0.002	334	0,11
1.570	Gorman-Rupp Co Com NPV	42	0,01
5.287	Graco Inc Com USD 1.00	391	0,13
7.034	Idex Corp Com USD 0.01	632	0,21
886	Kadant Inc Com USD 0.01	49	0,02
987	Lindsay Corp Com USD 1.00	69	0,02
13.001	Manitowoc Co Inc Com USD 0.01	72	0,03
13.270	Manitowoc Foodservice Inc Com USD 0.01	243	0,08
5.585	Middleby Corp Com USD 0.01	672	0,23
4.368	NN Inc Com USD 0.01	74	0,03
5.277	Nordson Corp Com NPV	466	0,16
3.711	SPX Flow Inc Com USD 0.01	101	0,04
1.152	Tennant Co Com USD 0.375	74	0,03
4.490	Zebra Technologies Corp Com USD 0.01	238	0,08

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Maschinenbau und Bergbau		
1.874	Astec Industries Inc Com USD 0.20	113	0,04
5.568	Babcock & Wilcox Enterprises Inc Com USD 0.01	86	0,03
833	Hyster-Yale Materials Handling Inc Com USD 0.01	53	0,02
8.189	Joy Global Inc Com USD 1.00	226	0,07
6.903	Oshkosh Corp Com USD 0.01	380	0,13
10.072	Terex Corp Com USD 0.01	243	0,08
	Medien		
5.648	AMC Networks Inc Com USD 0.01	313	0,11
440	Cable One Inc Com USD 0.01	230	0,08
5.066	Entravision Communications Corp Com USD 0.0001	37	0,01
4.529	EW Scripps Co Com USD 0.01	77	0,03
4.466	FactSet Research Systems Inc Com USD 0.01	768	0,26
10.092	Gannett Co Inc Com USD 0.01	129	0,04
5.416	Gray Television Inc Com NPV	53	0,02
11.300	Houghton Mifflin Harcourt Co Com USD 0.01	191	0,06
4.816	John Wiley & Sons Inc Com USD 1.00	278	0,09
3.239	Liberty Braves Group Class 'C' CVS USD 0.01	52	0,02
883	Liberty Braves Group CVS USD 0.01	14	0,00
8.177	Liberty Broadband Corp Class 'C' Com USD 0.01	518	0,17
2.185	Liberty Broadband Corp Com USD 0.01	137	0,05
4.804	Liberty Media Group LLC Class 'C' CVS USD 0.01	108	0,04
2.206	Liberty Media Group LLC CVS USD 0.01	50	0,02
7.859	Media General Inc Com NPV	138	0,05
3.292	Meredith Corp Com USD 1.00	179	0,06
5.519	MSG Networks Inc Com USD 0.01	88	0,03
3.916	New Media Investment Group Inc Com USD 0.01	69	0,02
11.795	New York Times Co Com USD 0.10	153	0,05
3.295	Nexstar Broadcasting Group Inc Com USD 0.01	167	0,06
2.385	Scholastic Corp Com USD 0.01	98	0,03
5.930	Sinclair Broadcast Group Inc Com USD 0.01	165	0,06
9.278	Starz Com USD 0.01	280	0,09
10.146	Time Inc Com USD 0.01	166	0,06
7.205	Tribune Media Co Com USD 0.01	267	0,09
2.992	World Wrestling Entertainment Inc Com USD 0.01	59	0,02
	Medizinische Versorgung		
2.447	Abaxis Inc Com NPV	121	0,04
6.892	Align Technology Inc Com USD 0.0001	614	0,21
4.733	Haemonetics Corp Com USD 0.01	144	0,05
1.323	ICU Medical Inc Com USD 0.10	154	0,05
2.711	Integra LifeSciences Holdings Corp Com USD 0.01	229	0,08
6.025	Invacare Corp Com USD 0.25	69	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Medizinische Versorgung (Fortsetzung)		
4.807	Meridian Bioscience Inc Com NPV	93	0,03
5.491	Merit Medical Systems Inc Com NPV	129	0,04
3.074	Natus Medical Inc Com USD 0.001	121	0,04
7.152	West Pharmaceutical Services Inc Com USD 0.25	574	0,20
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
3.070	Advanced Drainage Systems Inc Com USD 0.01	82	0,03
1.137	Circor International Inc Com USD 0.01	65	0,02
2.233	Global Brass & Copper Holdings Inc Com USD 0.01	63	0,02
1.102	Haynes International Inc Com USD 0.001	42	0,01
4.972	Mueller Industries Inc Com USD 0.01	169	0,06
19.210	Mueller Water Products Inc Com USD 0.01	228	0,08
2.170	RBC Bearings Inc Com USD 0.01	165	0,06
9.325	Rexnord Corp Com USD 0.01	198	0,07
1.564	Sun Hydraulics Corp Com USD 0.001	47	0,02
7.437	Timken Co Com NPV	249	0,08
3.716	TimkenSteel Corp Com NPV	37	0,01
3.939	TriMas Corp Com USD 0.01	70	0,02
2.144	Valmont Industries Inc Com USD 1.00	281	0,09
	Bergbau		
16.490	Coeur Mining Inc Com USD 0.01	253	0,09
3.054	Compass Minerals International Inc Com USD 0.01	213	0,07
3.504	Fairmount Santrol Holdings Inc Com USD 0.01	24	0,01
37.344	Hecla Mining Co Com USD 0.25	242	0,08
1.512	Kaiser Aluminum Corp Com USD 0.01	125	0,04
1.678	Materion Corp Com NPV	44	0,02
14.414	Stillwater Mining Co Com USD 0.01	220	0,07
6.025	US Silica Holdings Inc Com USD 0.01	208	0,07
	Sonstige Fertigung		
7.292	Actuant Corp Com USD 0.20	173	0,06
1.870	American Railcar Industries Inc Com USD 0.01	79	0,03
5.913	AptarGroup Inc Com USD 0.01	462	0,16
2.246	AZZ Inc Com USD 1.00	139	0,05
6.052	Carlisle Cos Inc Com USD 1.00	625	0,21
933	Chase Corp Com USD 0.10	57	0,02
4.395	Clarcor Inc Com USD 1.00	273	0,09
7.965	Colfax Corp Com USD 0.001	234	0,08
4.854	Crane Co Com USD 1.00	302	0,10
12.029	Donaldson Co Inc Com USD 5.00	435	0,15
5.492	Federal Signal Corp Com USD 1.00	72	0,02
3.612	GP Strategies Corp Com USD 0.01	76	0,02
8.805	Harsco Corp Com USD 1.25	86	0,03
9.431	Hexcel Corp Com USD 0.01	407	0,14
5.529	Hillenbrand Inc Com NPV	179	0,06
9.017	ITT Inc Com USD 1.00	286	0,10

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Sonstige Fertigung (Fortsetzung)		
1.701	LSB Industries Inc Com USD 0.10	20	0,01
1.823	Lydall Inc Com USD 0.10	81	0,03
2.824	Proto Labs Inc Com USD 0.001	155	0,05
3.183	Raven Industries Inc Com USD 1.00	66	0,02
4.816	Smith & Wesson Holding Corp Com USD 0.001	142	0,05
1.144	Standex International Corp Com USD 1.50	101	0,03
2.100	Sturm Ruger & Co Inc Com USD 1.00	143	0,05
5.046	Tredegar Corp Com NPV	89	0,03
13.525	Trinity Industries Inc Com USD 0.01	314	0,10
	Büro- und Geschäftsausstattung		
5.184	Herman Miller Inc Com USD 0.20	170	0,06
3.943	HNI Corp Com USD 1.00	205	0,07
4.604	Knoll Inc Com USD 0.01	116	0,04
17.817	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	344	0,12
9.064	Steelcase Inc Com NPV	131	0,04
	Öl- und Gasgesellschaften		
2.475	Alon USA Energy Inc Com USD 0.01	18	0,01
6.455	Archrock Inc Com USD 0.01	57	0,02
5.722	Atwood Oceanics Inc Com USD 1.00	61	0,02
5.159	Bill Barrett Corp Com USD 0.001	31	0,01
3.756	California Resources Corp Com USD 0.01	39	0,01
11.334	Callon Petroleum Co Com USD 0.01	129	0,04
5.135	Carrizo Oil & Gas Inc Com USD 0.01	168	0,06
61.572	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	334	0,11
29.841	Cobalt International Energy Inc Com USD 0.01	44	0,01
2.718	CVR Energy Inc Com USD 0.01	40	0,01
4.683	Delek US Holdings Inc Com USD 0.01	59	0,02
31.484	Denbury Resources Inc Com USD 0.001	91	0,03
6.434	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD 0.01	146	0,05
7.596	Diamondback Energy Inc Com USD 0.01	667	0,23
4.883	Eclipse Resources Corp Com USD 0.01	15	0,01
10.863	Energen Corp Com USD 0.01	515	0,17
37.119	EXCO Resources Inc Com USD 0.001	51	0,02
3.178	Exterran Corp Com USD 0.01	40	0,01
26.420	Gran Tierra Energy Inc Com USD 0.001	73	0,02
11.383	Gulfport Energy Corp Com USD 0.01	331	0,11
13.998	Laredo Petroleum Inc Com USD 0.01	140	0,05
8.043	Matador Resources Co Com USD 0.01	169	0,06
9.548	Memorial Resource Development Corp Com USD 0.01	143	0,05
4.074	Murphy USA Inc Com USD 0.01	312	0,11
9.559	Northern Oil and Gas Inc Com USD 0.001	38	0,01
9.402	NOW Inc Com USD 0.01	172	0,06
15.196	Oasis Petroleum Inc Com USD 0.01	116	0,04
5.379	ONE Gas Inc Com USD 0.01	349	0,12
1.518	Par Pacific Holdings Inc Com USD 0.01	23	0,01
20.776	Parker Drilling Co Com USD 0.167	43	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)		
12.661	Parsley Energy Inc Com USD 0.01	361	0,12
14.321	Patterson-UTI Energy Inc Com USD 0.01	278	0,09
9.018	PBF Energy Inc Com USD 0.001	201	0,07
4.391	PDC Energy Inc Com USD 0.01	241	0,08
21.322	QEP Resources Inc Com USD 0.01	388	0,13
11.129	Rice Energy Inc Com USD 0.01	259	0,09
8.008	RSP Permian Inc Com USD 0.01	288	0,10
6.866	Sanchez Energy Corp Com USD 0.01	44	0,01
6.071	SM Energy Co Com USD 0.01	165	0,06
3.880	Spire Inc Com USD 1.00	269	0,09
22.203	Synergy Resources Corp Com USD 0.001	144	0,05
752	Texas Pacific Land Trust CVS USD 0.033333	119	0,04
4.505	Unit Corp Com USD 0.20	56	0,02
7.245	Western Refining Inc Com USD 0.01	151	0,05
19.733	Whiting Petroleum Corp Com USD 0.001	145	0,05
31.932	WPX Energy Inc Com USD 1.00	319	0,11
	Öl- und Gasdienstleistungen		
3.933	Bristow Group Inc Com USD 0.01	42	0,01
2.199	Carbo Ceramics Inc Com USD 0.01	31	0,01
3.728	Dril-Quip Inc Com USD 0.01	203	0,07
4.336	Flotek Industries Inc Com USD 0.0001	62	0,02
5.283	Forum Energy Technologies Inc Com USD 0.01	86	0,03
10.907	Helix Energy Solutions Group Inc Com NPV	86	0,03
2.402	Matrix Service Co Com USD 0.01	40	0,01
8.948	MRC Global Inc Com USD 0.01	118	0,04
1.097	Natural Gas Services Group Inc Com USD 0.01	28	0,01
7.267	Newpark Resources Inc Com USD 0.01	46	0,02
11.248	Oceaneering International Inc Com USD 0.25	313	0,11
4.996	Oil States International Inc Com USD 0.01	154	0,05
5.373	RPC Inc Com USD 0.10	78	0,03
2.019	Seacor Holdings Inc Com USD 0.01	114	0,04
13.577	Superior Energy Services Inc Com USD 0.001	217	0,07
15.172	Targa Resources Corp Com USD 0.001	565	0,19
7.439	Tetra Technologies Inc Com USD 0.01	45	0,01
2.968	Thermon Group Holdings Inc Com USD 0.001	60	0,02
	Verpackungen und Behälter		
1.197	Multi-Color Corp Com NPV	77	0,03
	Papier		
1.468	Neenah Paper Inc Com USD 0.01	111	0,04
	Pflegeprodukte		
2.345	Elizabeth Arden Inc Com USD 0.01	33	0,01
1.136	Revlon Inc Com USD 0.01	40	0,01
	Pharmazeutika		
8.410	Acadia Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	311	0,10
1.847	Aerie Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	32	0,01
3.954	Agios Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	179	0,06
5.085	Aimmune Therapeutics Inc Com USD 0.0001	61	0,02
7.055	Akorn Inc Com NPV	241	0,08

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Pharmazeutika (Fortsetzung)		
9.464	Amicus Therapeutics Inc Com USD 0.01	63	0,02
2.862	Amphastar Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	46	0,02
1.145	Anika Therapeutics Inc Com USD 0.01	57	0,02
10.677	Array BioPharma Inc Com USD 0.001	40	0,01
10.340	Catalent Inc Com USD 0.01	264	0,09
2.655	Cempra Inc Com USD 0.001	48	0,02
3.772	Chimerix Inc Com USD 0.001	15	0,01
2.839	Clovis Oncology Inc Com USD 0.001	41	0,01
1.291	Concert Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	15	0,01
17.640	Contra Dyax Corp Com NPV**	20	0,01
5.647	Corcept Therapeutics Inc Com USD 0.001	33	0,01
10.167	Depomed Inc Com NPV	193	0,06
3.164	Dermira Inc Com USD 0.001	106	0,04
8.250	DexCom Inc Com USD 0.001	761	0,26
2.956	Diplomat Pharmacy Inc Com NPV	106	0,04
724	Eagle Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	31	0,01
905	Enanta Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	20	0,01
1.105	Esperion Therapeutics Inc Com USD 0.001	12	0,00
4.373	FibroGen Inc Com USD 0.01	84	0,03
822	Global Blood Therapeutics Inc Com USD 0.001	15	0,01
2.736	Heron Therapeutics Inc Com USD 0.01	45	0,02
6.324	Impax Laboratories Inc Com USD 0.01	199	0,07
6.981	Infinity Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	12	0,00
8.762	Innoviva Inc Com USD 0.01	113	0,04
2.169	Insys Therapeutics Inc Com USD 0.0002145	34	0,01
1.518	Intercept Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	262	0,09
2.911	Intra-Cellular Therapies Inc Com USD 0.0001	119	0,04
12.645	Ironwood Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	179	0,06
12.361	Keryx Biopharmaceuticals Inc Com USD 0.001	91	0,03
1.285	La Jolla Pharmaceutical Co Com USD 0.01	22	0,01
2.393	Lannett Co Inc Com USD 0.001	75	0,02
27.288	MannKind Corp Com USD 0.01	27	0,01
905	Mirati Therapeutics Inc Com NPV	4	0,00
905	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc Com USD 0.001	12	0,00
14.087	Nektar Therapeutics Com USD 0.0001	243	0,08
3.355	Neogen Corp Com USD 0.16	185	0,06
8.293	Neurocrine Biosciences Inc Com USD 0.001	416	0,14
2.392	Nevro Corp Com USD 0.001	198	0,07
1.976	Omega Protein Corp Com USD 0.01	44	0,01
3.094	Ophthotech Corp Com USD 0.001	199	0,07
33.357	Opko Health Inc Com USD 0.01	332	0,11
5.930	Owens & Minor Inc Com USD 2.00	211	0,07
3.259	Pacira Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	118	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Pharmazeutika (Fortsetzung)		
2.614	PharMerica Corp Com USD 0.01	69	0,02
1.347	Phibro Animal Health Corp Com USD 0.001	28	0,01
5.171	Portola Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	134	0,05
3.912	PRA Health Sciences Inc Com USD 0.01	181	0,06
4.094	Premier Inc Com USD 0.01	134	0,04
5.072	Prestige Brands Holdings Inc Com USD 0.01	271	0,09
6.125	Progenics Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0013	36	0,01
2.522	Radius Health Inc Com USD 0.0001	119	0,04
5.370	Raptor Pharmaceutical Corp Com USD 0.001	32	0,01
2.196	Relypsa Inc Com USD 0.001	70	0,02
1.370	Revance Therapeutics Inc Com USD 0.001	18	0,01
1.863	Sagent Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	40	0,01
4.165	Sarepta Therapeutics Inc Com USD 0.0001	105	0,04
3.804	SciClone Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	40	0,01
2.816	Seres Therapeutics Inc Com USD 0.001	31	0,01
2.090	Sucampo Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	25	0,01
2.788	Supernus Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	62	0,02
8.275	Synergy Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	34	0,01
3.464	Tesaro Inc Com USD 0.0001	323	0,11
2.625	TG Therapeutics Inc Com USD 0.001	15	0,01
14.856	TherapeuticsMD Inc Com USD 0.001	115	0,04
2.930	Trevena Inc Com USD 0.001	18	0,01
610	Usana Health Sciences Inc Com USD 0.001	84	0,03
3.389	Vanda Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	39	0,01
8.453	VCA Inc Com USD 0.001	603	0,20
2.575	Xencor Inc Com USD 0.01	49	0,02
	Pipelines		
6.763	Enbridge Energy Management LLC Com USD 0.01	156	0,05
4.598	EnLink Midstream LLC Com USD 0.01	71	0,02
3.260	Primoris Services Corp Com USD 0.0001	59	0,02
4.784	SemGroup Corp Com USD 0.01	138	0,05
4.362	Tallgrass Energy GP LP CVS NPV	102	0,04
	Sach- und Haftpflichtversicherungen		
3.861	Employers Holdings Inc Com USD 0.01	110	0,04
1.374	Infinity Property & Casualty Corp Com NPV	113	0,04
1.004	Navigators Group Inc Com USD 0.10	94	0,03
5.305	ProAssurance Corp Com USD 0.01	274	0,09
3.823	RLI Corp Com USD 1.00	260	0,09
1.075	Safety Insurance Group Inc Com USD 0.01	68	0,02
5.530	Selective Insurance Group Inc Com USD 2.00	217	0,07
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
4.064	Alexander & Baldwin Inc Com USD 0.01	160	0,05
4.995	Altisource Residential Corp Reits USD 0.01	48	0,02
2.911	Forestar Group Inc Com USD 1.00	36	0,01

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen (Fortsetzung)		
4.649	Four Corners Property Trust Inc Reits USD 0.0001	101	0,03
4.784	HFF Inc Com USD 0.01	135	0,05
3.463	Howard Hughes Corp Com USD 0.01	413	0,14
9.493	Kennedy-Wilson Holdings Inc Com USD 0.0001	200	0,07
1.322	Marcus & Millichap Inc Com USD 0.0001	35	0,01
1.443	RE/MAX Holdings Inc Com USD 0.0001	62	0,02
616	RMR Group Inc Com USD 0.001	21	0,01
	Immobilienfonds (REITs)		
8.033	Acadia Realty Trust Reits USD 0.001	302	0,10
8.039	AG Mortgage Investment Trust Inc Reits USD 0.01	120	0,04
2.702	Agree Realty Corp Reits USD 0.0001	137	0,05
214	Alexander's Inc Reits USD 1.00	91	0,03
2.545	American Assets Trust Inc Reits USD 0.01	117	0,04
13.498	American Campus Communities Inc Reits USD 0.01	730	0,25
4.263	American Capital Mortgage Investment Corp Reits USD 0.01	70	0,02
17.131	American Homes 4 Rent Reits USD 0.01	372	0,13
10.620	Anworth Mortgage Asset Corp Reits USD 0.01	52	0,02
16.566	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	761	0,26
9.401	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc Reits USD 0.01	153	0,05
15.004	Apple Hospitality REIT Com Inc NPV	306	0,10
3.922	ARMOUR Residential REIT Inc USD 0.0001	83	0,03
3.975	Ashford Hospitality Prime Inc Reits USD 0.01	60	0,02
8.542	Ashford Hospitality Trust Inc Reits USD 0.01	51	0,02
8.109	Blackstone Mortgage Trust Inc Reits USD 0.01	235	0,08
18.806	Brandywine Realty Trust Reits USD 0.01	317	0,11
8.752	Capstead Mortgage Corp Reits USD 0.01	87	0,03
9.277	Care Capital Properties Inc Reits USD 0.01	274	0,09
4.324	CareTrust REIT Inc USD 0.01	62	0,02
16.140	CBL & Associates Properties Inc Reits USD 0.01	198	0,07
6.307	Cedar Realty Trust Inc Reits USD 0.06	51	0,02
3.466	Chatham Lodging Trust Reits USD 0.01	83	0,03
5.478	Chesapeake Lodging Trust Reits USD 0.01	138	0,05
20.761	Chimera Investment Corp Reits USD 0.01	348	0,12
9.773	Colony Capital Inc Reits USD 0.01	174	0,06
3.329	Colony Starwood Homes Reits USD 0.01	109	0,04
11.118	Columbia Property Trust Inc Reits USD 0.01	270	0,09
14.883	Communications Sales & Leasing Inc Reits USD 0.0001	462	0,16
3.083	CoreSite Realty Corp Reits USD 0.01	254	0,09
9.540	Corporate Office Properties Trust Reits USD 0.01	286	0,10
10.862	Corrections Corp of America Reits USD 0.01	348	0,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)		
18.776	Cousins Properties Inc Reits USD 1.00	200	0,07
16.668	CubeSmart Reits USD 0.01	495	0,17
7.259	CyrusOne Inc Reits USD 0.01	398	0,13
18.172	CYS Investments Inc Reits USD 0.01	163	0,05
7.949	DCT Industrial Trust Inc Reits USD 0.01	399	0,13
28.688	DDR Corp Reits USD 0.10	566	0,19
18.662	DiamondRock Hospitality Co Reits USD 0.01	183	0,06
15.195	Douglas Emmett Inc Reits USD 0.01	578	0,20
7.677	DuPont Fabros Technology Inc Reits USD 0.001	367	0,12
4.483	Dynex Capital Inc Reits USD 0.01	31	0,01
3.101	Easterly Government Properties Inc Reits USD 0.01	64	0,02
3.157	EastGroup Properties Inc Reits NPV	232	0,08
5.808	Education Realty Trust Inc Reits USD 0.01	279	0,09
14.173	Empire State Realty Trust Inc Reits USD 0.01	298	0,10
6.750	EPR Properties Reits USD 0.01	567	0,19
12.698	Equity Commonwealth Reits USD 0.01	381	0,13
8.246	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD 0.01	678	0,23
8.580	Equity One Inc Reits USD 0.01	285	0,10
12.168	FelCor Lodging Trust Inc Reits USD 0.01	77	0,03
10.298	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD 0.01	303	0,10
11.141	First Potomac Realty Trust Reits USD 0.001	113	0,04
23.357	Forest City Realty Trust Inc Reits USD 0.01	552	0,19
14.028	Franklin Street Properties Corp Reits USD 0.0001	179	0,06
20.365	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD 0.01	729	0,25
7.922	Geo Group Inc Reits USD 0.01	274	0,09
2.432	Getty Realty Corp Reits USD 0.01	55	0,02
15.222	Global Net Lease Inc Reits USD 0.01	133	0,04
4.176	Government Properties Income Trust Reits USD 0.01	100	0,03
43.260	Gramercy Property Trust Reits USD 0.01	432	0,15
11.267	Healthcare Realty Trust Inc Reits USD 0.01	407	0,14
14.111	Healthcare Trust of America Inc Reits USD 0.01	480	0,16
4.416	Hersha Hospitality Trust Reits USD 0.01	83	0,03
9.384	Highwoods Properties Inc Reits USD 0.01	523	0,18
14.230	Hospitality Properties Trust Reits USD 0.01	454	0,15
8.801	Hudson Pacific Properties Inc Reits USD 0.01	297	0,10
4.431	InfraREIT Inc Reits USD 0.01	78	0,03
12.495	Invesco Mortgage Capital Inc Reits USD 0.01	180	0,06
17.807	Investors Real Estate Trust Reits NPV	118	0,04
10.586	iStar Inc Reits USD 0.001	110	0,04
8.648	Kilroy Realty Corp Reits USD 0.01	633	0,21
7.968	Kite Realty Group Trust Reits USD 0.01	242	0,08
8.229	Lamar Advertising Co Reits USD 0.001	558	0,19
10.902	LaSalle Hotel Properties Reits USD 0.01	300	0,10

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)		
21.838	Lexington Realty Trust Reits USD 0.0001	237	0,08
3.139	LTC Properties Inc Reits USD 0.01	168	0,06
7.667	Mack-Cali Realty Corp Reits USD 0.01	216	0,07
21.651	Medical Properties Trust Inc Reits USD 0.001	340	0,11
43.668	MFA Financial Inc Reits USD 0.01	328	0,11
9.885	Monmouth Real Estate Investment Corp Reits USD 0.01	137	0,05
14.242	Monogram Residential Trust Inc Reits USD 0.0001	152	0,05
4.391	National Health Investors Inc Reits USD 0.01	345	0,12
14.488	National Retail Properties Inc Reits USD 0.01	770	0,26
3.987	National Storage Affiliates Trust Reits USD 0.01	85	0,03
21.030	New Residential Investment Corp Reits USD 0.01	287	0,10
7.969	New Senior Investment Group Inc Reits NPV	95	0,03
9.109	New York Mortgage Trust Inc Reits USD 0.02	60	0,02
14.480	New York REIT Inc USD 0.01	138	0,05
7.578	Newcastle Investment Corp Reits USD 0.01	36	0,01
5.437	NorthStar Realty Europe Corp Reits USD 0.01	50	0,02
16.303	NorthStar Realty Finance Corp Reits USD 0.01	219	0,07
20.194	Omega Healthcare Investors Inc Reits USD 0.10	697	0,24
12.235	Outfront Media Inc Reits USD 0.01	285	0,10
14.860	Paramount Group Inc Reits USD 0.01	262	0,09
7.357	Parkway Properties Inc Reits USD 0.001	128	0,04
6.440	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD 0.01	191	0,06
7.152	Pennsylvania Real Estate Investment Trust Reits USD 1.00	182	0,06
7.619	PennyMac Mortgage Investment Trust Reits USD 0.01	124	0,04
12.548	Physicians Realty Trust Reits USD 0.01	272	0,09
15.962	Piedmont Office Realty Trust Inc Reits USD 0.01	350	0,12
5.247	Post Properties Inc Reits USD 0.01	334	0,11
3.616	Potlatch Corp Reits USD 1.00	138	0,05
1.773	PS Business Parks Inc Reits USD 0.01	197	0,07
4.523	QTS Realty Trust Inc Reits USD 0.01	259	0,09
6.686	Ramco-Gershenson Properties Trust Reits USD 0.01	132	0,04
11.799	Rayonier Inc Reits NPV	321	0,11
10.065	Redwood Trust Inc Reits USD 0.01	144	0,05
3.030	Resource Capital Corp Reits USD 0.001	41	0,01
10.950	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD 0.0001	250	0,08
22.078	Retail Properties of America Inc Reits USD 0.001	389	0,13
5.055	Rexford Industrial Realty Inc Reits USD 0.01	115	0,04
12.232	RLJ Lodging Trust Reits USD 0.01	290	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)		
4.814	Ryman Hospitality Properties Inc Reits USD 0.01	271	0,09
5.513	Sabra Health Care REIT Inc USD 0.01	132	0,04
1.843	Saul Centers Inc Reits USD 0.01	124	0,04
5.942	Select Income REIT USD 0.01	165	0,06
23.362	Senior Housing Properties Trust Reits USD 0.01	519	0,17
2.284	Seritage Growth Properties Reits USD 0.01	114	0,04
5.445	Silver Bay Realty Trust Corp Reits USD 0.01	98	0,03
4.862	Sovran Self Storage Inc Reits USD 0.01	497	0,17
45.969	Spirit Realty Capital Inc Reits USD 0.01	628	0,21
5.678	STAG Industrial Inc Reits USD 0.01	144	0,05
21.992	Starwood Property Trust Inc Reits USD 0.01	479	0,16
13.619	STORE Capital Corp Reits USD 0.01	425	0,14
7.242	Summit Hotel Properties Inc Reits USD 0.01	103	0,03
6.130	Sun Communities Inc Reits USD 0.01	485	0,16
19.193	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD 0.01	255	0,09
8.666	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD 0.01	362	0,12
5.699	Taubman Centers Inc Reits USD 0.01	461	0,16
3.903	Terreno Realty Corp Reits USD 0.01	109	0,04
4.385	Tier REIT Inc USD 0.0001	76	0,03
35.153	Two Harbors Investment Corp Reits USD 0.0001	307	0,10
2.046	Universal Health Realty Income Trust Reits USD 0.01	122	0,04
10.727	Urban Edge Properties Reits USD 0.01	321	0,11
2.305	Urstadt Biddle Properties Inc Reits USD 0.01	57	0,02
6.006	Washington Real Estate Investment Trust USD 0.01	206	0,07
10.816	Weingarten Realty Investors Reits USD 0.03	467	0,16
4.603	Western Asset Mortgage Capital Corp Reits USD 0.01	45	0,01
9.203	WP Carey Inc Reits USD 0.001	668	0,23
17.325	WP Glimcher Inc Reits USD 0.0001	220	0,07
9.872	Xenia Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	177	0,06
	Freizeitprodukte		
6.968	Callaway Golf Co Com USD 0.01	74	0,02
3.945	Pool Corp Com USD 0.001	404	0,14
2.461	Winnebago Industries Inc Com USD 0.50	58	0,02
	Restaurants und Bars		
1.778	Buffalo Wild Wings Inc Com NPV	298	0,10
1.772	Cracker Barrel Old Country Store Inc Com USD 0.01	279	0,10
1.597	DineEquity Inc Com USD 0.01	130	0,04
3.471	Jack in the Box Inc Com USD 0.01	307	0,10
2.795	Papa John's International Inc Com USD 0.01	207	0,07
1.308	Red Robin Gourmet Burgers Inc Com USD 0.001	63	0,02
4.722	Sonic Corp Com USD 0.01	127	0,04

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Restaurants und Bars (Fortsetzung)		
7.158	Texas Roadhouse Inc Com USD 0.001	338	0,12
	Einzelhandel		
2.400	Asbury Automotive Group Inc Com USD 0.01	146	0,05
16.337	Ascena Retail Group Inc Com USD 0.01	133	0,04
2.116	Barnes & Noble Education Inc Com USD 0.01	24	0,01
5.676	Barnes & Noble Inc Com USD 0.001	74	0,02
138	Biglari Holdings Inc Com USD 0.50	57	0,02
1.794	BJ's Restaurants Inc Com NPV	70	0,02
10.105	Bloomin' Brands Inc Com USD 0.01	182	0,06
6.994	BMC Stock Holdings Inc Com USD 0.01	142	0,05
5.679	Brinker International Inc Com USD 0.10	268	0,09
7.813	Burlington Stores Inc Com USD 0.0001	598	0,20
3.856	Caleres Inc Com USD 0.01	101	0,03
3.773	Carrols Restaurant Group Inc Com USD 0.01	46	0,02
2.560	Cato Corp Com USD 0.033	92	0,03
5.182	Cheesecake Factory Inc Com USD 0.01	268	0,09
16.073	Chico's FAS Inc Com USD 0.01	193	0,07
3.595	Conn's Inc Com USD 0.01	26	0,01
10.913	Copart Inc Com NPV	550	0,19
6.593	CST Brands Inc Com USD 0.01	295	0,10
5.878	Del Frisco's Restaurant Group Inc Com USD 0.001	88	0,03
4.712	Del Taco Restaurants Inc Com USD 0.0001	50	0,02
7.615	Denny's Corp Com USD 0.01	85	0,03
2.258	Dillard's Inc Com NPV	153	0,05
7.394	DSW Inc Com NPV	179	0,06
9.731	Dunkin' Brands Group Inc Com USD 0.001	441	0,15
9.496	Express Inc Com USD 0.01	142	0,05
2.429	Fiesta Restaurant Group Inc Com USD 0.01	54	0,02
5.046	Five Below Inc Com USD 0.01	257	0,09
5.286	Fred's Inc Com NPV	84	0,03
11.368	GameStop Corp Com USD 0.001	352	0,12
7.948	GNC Holdings Inc Com USD 0.001	162	0,05
6.217	Guess? Inc Com USD 0.01	92	0,03
13.016	Kate Spade & Co Com USD 1.00	282	0,10
2.060	Lithia Motors Inc Com NPV	178	0,06
2.820	Lumber Liquidators Holdings Inc Com USD 0.001	42	0,01
2.875	MarineMax Inc Com USD 0.001	58	0,02
1.349	Mattress Firm Holding Corp Com USD 0.01	40	0,01
10.071	Michaels Cos Inc Com USD 0.06775	265	0,09
4.730	MSC Industrial Direct Co Inc Com USD 0.001	340	0,11
5.484	Nu Skin Enterprises Inc Com USD 0.001	293	0,10
2.539	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc Com USD 0.001	66	0,02
1.366	Outerwall Inc Com USD 0.001	72	0,02
2.292	Panera Bread Co Com USD 0.0001	503	0,17
5.264	Party City Holdco Inc Com USD 0.01	84	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Einzelhandel (Fortsetzung)		
4.352	Penske Automotive Group Inc Com USD 0.0001	172	0,06
10.962	Pier 1 Imports Inc Com USD 0.001	56	0,02
1.621	Popeyes Louisiana Kitchen Inc Com USD 0.01	93	0,03
1.827	PriceSmart Inc Com USD 0.0001	142	0,05
3.514	Regis Corp Com USD 0.05	47	0,02
3.414	Restoration Hardware Holdings Inc Com USD 0.0001	105	0,04
5.620	Ruby Tuesday Inc Com USD 0.01	23	0,01
2.777	Rush Enterprises Inc Com USD 0.01	64	0,02
3.289	Ruth's Hospitality Group Inc Com USD 0.01	53	0,02
14.135	Sally Beauty Holdings Inc Com USD 0.01	414	0,14
561	Shake Shack Inc Com USD 0.01	22	0,01
1.342	Shoe Carnival Inc Com USD 0.01	35	0,01
3.885	Sportsman's Warehouse Holdings Inc Com USD 0.01	40	0,01
3.775	Tile Shop Holdings Inc Com USD 0.0001	64	0,02
5.766	TravelCenters of America LLC Com USD 0.00001	47	0,02
3.836	Tuesday Morning Corp Com USD 0.01	30	0,01
8.371	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	250	0,08
2.573	Vitamin Shoppe Inc Com USD 0.01	75	0,03
20.303	Wendy's Co Com USD 0.10	196	0,07
8.062	Williams-Sonoma Inc Com USD 0.01	436	0,15
2.556	Wingstop Inc Com USD 0.01	66	0,02
7.128	World Fuel Services Corp Com USD 0.01	339	0,11
1.553	Zoe's Kitchen Inc Com USD 0.01	55	0,02
2.014	Zumiez Inc Com NPV	34	0,01
	Sparkassen		
7.591	Beneficial Bancorp Inc Com USD 0.01	103	0,04
2.284	Berkshire Hills Bancorp Inc Com USD 0.01	60	0,02
2.527	Flagstar Bancorp Inc Com USD 0.01	67	0,02
2.362	Flushing Financial Corp Com USD 0.01	53	0,02
2.509	HomeStreet Inc Com NPV	56	0,02
5.471	Meridian Bancorp Inc Com NPV	80	0,03
1.191	Meta Financial Group Inc Com USD 0.01	65	0,02
4.433	Northfield Bancorp Inc Com USD 0.01	66	0,02
2.392	Pacific Premier Bancorp Inc Com USD 0.01	58	0,02
2.603	WSFS Financial Corp Com USD 0.01	91	0,03
	Halbleiter		
72.625	Advanced Micro Devices Inc Com USD 0.01	498	0,17
10.650	Amkor Technology Inc Com USD 0.001	67	0,02
11.192	Applied Micro Circuits Corp Com USD 0.01	74	0,03
6.052	Brooks Automation Inc Com USD 0.01	76	0,03
2.327	Cabot Microelectronics Corp Com USD 0.001	122	0,04
5.332	Cavium Inc Com USD 0.001	249	0,08
2.559	Ceva Inc Com USD 0.001	77	0,03
6.518	Cirrus Logic Inc Com USD 0.001	317	0,11
29.420	Cypress Semiconductor Corp Com USD 0.01	342	0,12

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Halbleiter (Fortsetzung)		
5.417	Diodes Inc Com USD 0.667	100	0,03
13.753	Entegris Inc Com USD 0.01	235	0,08
11.748	Fairchild Semiconductor International Inc Com USD 0.01	232	0,08
6.541	FormFactor Inc Com USD 0.001	61	0,02
4.042	Inphi Corp Com USD 0.001	142	0,05
13.752	Integrated Device Technology Inc Com USD 0.001	302	0,10
15.076	Intersil Corp Com USD 0.01	230	0,08
6.547	InvenSense Inc Com USD 0.001	44	0,02
3.586	IPG Photonics Corp Com USD 0.0001	302	0,10
6.072	Kulicke & Soffa Industries Inc Com NPV	76	0,03
10.259	Lattice Semiconductor Corp Com USD 0.01	62	0,02
3.350	MACOM Technology Solutions Holdings Inc Com USD 0.001	132	0,05
6.288	MaxLinear Inc Com USD 0.01	137	0,05
10.613	Microsemi Corp Com USD 0.20	414	0,14
4.837	MKS Instruments Inc Com NPV	221	0,07
4.393	Monolithic Power Systems Inc Com USD 0.001	319	0,11
3.109	Nanometrics Inc Com NPV	62	0,02
41.774	ON Semiconductor Corp Com USD 0.01	419	0,14
5.856	Photronics Inc Com USD 0.01	57	0,02
2.660	Power Integrations Inc Com USD 0.001	152	0,05
8.147	QLogic Corp Com USD 0.001	126	0,04
11.482	Rambus Inc Com USD 0.001	155	0,05
7.024	Rovi Corp Com USD 0.001	132	0,04
3.885	Rudolph Technologies Inc Com USD 0.001	68	0,02
6.682	Semtech Corp Com USD 0.01	170	0,06
3.364	Silicon Laboratories Inc Com USD 0.0001	179	0,06
3.613	Synaptics Inc Com USD 0.001	188	0,06
19.699	Teradyne Inc Com USD 0.125	389	0,13
5.726	Tessera Technologies Inc Com USD 0.001	184	0,06
2.487	Ultratech Inc Com USD 0.001	61	0,02
4.056	Veeco Instruments Inc Com USD 0.01	68	0,02
9.338	Xcerra Corp Com USD 0.05	57	0,02
	Seefrachtverkehr		
4.648	Huntington Ingalls Industries Inc Com USD 0.01	802	0,27
	Software		
2.624	2U Inc Com USD 0.001	92	0,03
9.927	ACI Worldwide Inc Com USD 0.005	197	0,07
3.502	Actua Corp Com USD 0.001	35	0,01
8.758	Acxiom Corp Com USD 0.10	201	0,07
16.229	Allscripts Healthcare Solutions Inc Com USD 0.01	229	0,08
8.038	Aspen Technology Inc Com USD 0.10	337	0,11
3.655	athenahealth Inc Com USD 0.01	467	0,16
925	Benefitfocus Inc Com USD 0.001	40	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Software (Fortsetzung)		
2.192	Black Knight Financial Services Inc Com USD 0.0001	85	0,03
5.368	Blackbaud Inc Com USD 0.001	359	0,12
3.279	Bottomline Technologies de Inc Com USD 0.001	69	0,02
2.991	BroadSoft Inc Com USD 0.01	134	0,05
4.871	Callidus Software Inc Com USD 0.001	100	0,03
2.528	CommerceHub Inc Class 'C' Com USD 0.01	35	0,01
1.264	CommerceHub Inc Com USD 0.01	18	0,01
4.313	CommVault Systems Inc Com USD 0.01	223	0,08
900	Computer Programs & Systems Inc Com USD 0.001	36	0,01
5.287	Cornerstone OnDemand Inc Com USD 0.0001	228	0,08
3.098	CSG Systems International Inc Com USD 0.01	125	0,04
4.536	Cvent Inc Com USD 0.001	148	0,05
2.655	Ebix Inc Com USD 0.10	142	0,05
3.494	Envestnet Inc Com USD 0.01	133	0,04
4.639	Epiq Systems Inc Com USD 0.01	76	0,03
2.898	Fair Isaac Corp Com USD 0.01	367	0,12
5.071	Five9 Inc Com USD 0.001	64	0,02
9.273	Glu Mobile Inc Com USD 0.0001	22	0,01
7.754	Guidewire Software Inc Com USD 0.0001	476	0,16
2.042	Hortonworks Inc Com USD 0.0001	24	0,01
2.801	HubSpot Inc Com USD 0.001	153	0,05
2.460	Imperva Inc Com USD 0.0001	116	0,04
5.358	inContact Inc Com USD 0.0001	74	0,03
4.678	Infoblox Inc Com USD 0.0001	87	0,03
7.704	InnerWorkings Inc Com USD 0.0001	65	0,02
4.780	Inovalon Holdings Inc Com USD 0.000005	89	0,03
1.529	Interactive Intelligence Group Inc Com USD 0.01	82	0,03
7.954	Jack Henry & Associates Inc Com USD 0.01	710	0,24
2.745	ManTech International Corp Com USD 0.01	108	0,04
5.380	Medidata Solutions Inc Com USD 0.01	286	0,10
953	MicroStrategy Inc Com USD 0.001	167	0,06
2.987	Monotype Imaging Holdings Inc Com USD 0.001	59	0,02
1.961	New Relic Inc Com USD 0.001	67	0,02
2.574	Omnicell Inc Com USD 0.001	99	0,03
3.834	Paycom Software Inc Com USD 0.01	181	0,06
2.337	PDF Solutions Inc Com USD 0.00015	38	0,01
3.033	Pegasystems Inc Com USD 0.01	85	0,03
1.859	Press Ganey Holdings Inc Com USD 0.01	74	0,02
4.355	Progress Software Corp Com USD 0.01	126	0,04
3.328	Proofpoint Inc Com USD 0.0001	252	0,09
2.206	PROS Holdings Inc Com USD 0.001	41	0,01
10.347	PTC Inc Com USD 0.01	411	0,14
9.456	Qlik Technologies Inc Com USD 0.0001	285	0,10
6.604	Quality Systems Inc Com USD 0.01	81	0,03
10.253	Rackspace Hosting Inc Com USD 0.001	240	0,08

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Software (Fortsetzung)		
6.557	RealPage Inc Com USD 0.001	165	0,06
1.417	SPS Commerce Inc Com USD 0.001	90	0,03
17.262	SS&C Technologies Holdings Inc Com USD 0.01	556	0,19
5.028	Synchronoss Technologies Inc Com USD 0.0001	188	0,06
3.080	Synnex Corp Com USD 0.001	310	0,10
6.112	Tableau Software Inc Com USD 0.0001	345	0,12
8.156	Take-Two Interactive Software Inc Com USD 0.01	328	0,11
3.212	Tangoe Inc Com USD 0.0001	26	0,01
3.602	Tyler Technologies Inc Com USD 0.01	587	0,20
3.151	Ultimate Software Group Inc Com USD 0.01	659	0,22
6.660	Veeva Systems Inc Com USD 0.00001	253	0,09
5.469	Verint Systems Inc Com USD 0.001	193	0,06
1.665	Xura Inc Com USD 0.01	41	0,01
8.058	Zendesk Inc Com USD 0.01	244	0,08
73.499	Zynga Inc Com USD 0.00000625	211	0,07
	Fach-Einzelhändler		
4.767	Cabela's Inc Com USD 0.01	246	0,08
2.072	Group 1 Automotive Inc Com USD 0.01	129	0,04
3.033	Hibbett Sports Inc Com USD 0.01	106	0,04
44.394	Office Depot Inc Com USD 0.01	153	0,05
2.853	Sonic Automotive Inc Com USD 0.01	52	0,02
	Lagerwesen		
4.089	Mobile Mini Inc Com USD 0.01	133	0,05
4.909	Wesco Aircraft Holdings Inc Com USD 0.001	63	0,02
	Telekommunikation		
8.088	8x8 Inc Com USD 0.001	111	0,04
4.916	Adtran Inc Com USD 0.01	89	0,03
4.386	Arista Networks Inc Com USD 0.0001	313	0,11
988	ATN International Inc Com USD 0.01	73	0,02
7.671	Calix Inc Com USD 0.01	59	0,02
12.277	Ciena Corp Com USD 0.01	236	0,08
16.060	CommScope Holding Co Inc Com USD 0.01	481	0,16
4.692	Consolidated Communications Holdings Inc Com USD 0.01	131	0,04
6.447	DigitalGlobe Inc Com USD 0.001	174	0,06
9.626	EarthLink Holdings Corp Com USD 0.01	65	0,02
3.756	EchoStar Corp Com USD 0.001	146	0,05
14.041	Extreme Networks Inc Com USD 0.001	55	0,02
3.520	FairPoint Communications Inc Com USD 0.01	57	0,02
12.213	Finisar Corp Com USD 0.001	229	0,08
3.504	Gigamon Inc Com USD 0.0001	164	0,06
33.447	Globalstar Inc Com USD 0.0001	39	0,01
4.448	Gogo Inc Com USD 0.0001	37	0,01
2.385	GTT Communications Inc Com USD 0.0001	49	0,02
12.855	Infinera Corp Com USD 0.001	112	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Telekommunikation (Fortsetzung)		
3.128	Inteliquent Inc Com USD 0.001	64	0,02
3.523	InterDigital Inc Com USD 0.01	208	0,07
7.485	Iridium Communications Inc Com USD 0.001	67	0,02
1.286	Loral Space & Communications Inc Com USD 0.01	45	0,02
3.184	Netgear Inc Com USD 0.001	164	0,06
5.781	NeuStar Inc Com USD 0.001	146	0,05
7.107	NII Holdings Inc Com USD 0.001	22	0,01
11.744	Oclaro Inc Com USD 0.01	67	0,02
5.720	Orbcomm Inc Com USD 0.001	61	0,02
3.706	Plantronics Inc Com USD 0.01	179	0,06
15.113	Polycom Inc Com USD 0.0005	187	0,06
1.196	RigNet Inc Com USD 0.001	14	0,00
4.814	Shenandoah Telecommunications Co Com NPV	198	0,07
5.913	ShoreTel Inc Com USD 0.001	43	0,01
7.366	Sonus Networks Inc Com USD 0.001	63	0,02
3.214	Spok Holdings Inc Com USD 0.0001	59	0,02
1.433	Straight Path Communications Inc Com USD 0.01	26	0,01
8.991	Telephone & Data Systems Inc Com USD 0.01	283	0,10
2.724	Ubiquiti Networks Inc Com USD 0.001	122	0,04
916	United States Cellular Corp Com USD 1.00	37	0,01
22.607	Viavi Solutions Inc Com USD 0.001	161	0,05
25.661	Vonage Holdings Corp Com USD 0.001	152	0,05
3.342	West Corp Com USD 0.001	74	0,03
9.234	Windstream Holdings Inc Com USD 0.0001	86	0,03
	Telekommunikationsausrüstung		
3.046	CalAmp Corp Com USD 0.01	43	0,02
17.550	Cincinnati Bell Inc Com USD 0.01	88	0,03
3.222	Comtech Telecommunications Corp Com USD 0.10	42	0,01
19.738	Harmonic Inc Com USD 0.001	65	0,02
4.854	Ixia Com NPV	56	0,02
2.019	LogMeIn Inc Com USD 0.01	173	0,06
1.788	Lumos Networks Corp Com USD 0.01	21	0,01
4.525	ViaSat Inc Com USD 0.0001	334	0,11
	Textilien		
1.742	G&K Services Inc Com USD 0.50	140	0,05
1.400	UniFirst Corp Com USD 0.10	163	0,05
	Transportdienstleistungen		
1.648	ArcBest Corp Com USD 0.01	31	0,01
1.946	Celadon Group Inc Com USD 0.033	16	0,01
1.473	Echo Global Logistics Inc Com USD 0.0001	36	0,01
2.969	Forward Air Corp Com USD 0.01	137	0,05
5.724	Genesee & Wyoming Inc Com USD 0.01	371	0,12
3.655	Hornbeck Offshore Services Inc Com USD 0.01	29	0,01
3.493	Hub Group Inc Com USD 0.01	143	0,05

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,71%) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 96,67 %) (Fortsetzung)		
	Transportdienstleistungen (Fortsetzung)		
1.378	Kirby Corp Com USD 0.10	75	0,02
4.106	Landstar System Inc Com USD 0.01	289	0,10
2.206	Marten Transport Ltd Com USD 0.01	48	0,01
841	Matson Inc Com NPV	31	0,01
2.450	Roadrunner Transportation Systems Inc Com USD 0.01	18	0,01
4.791	Ryder System Inc Com USD 0.50	316	0,11
2.339	Saia Inc Com USD 0.001	68	0,02
7.351	Swift Transportation Co Com USD 0.001	141	0,05
4.625	Tidewater Inc Com USD 0.10	20	0,01
4.449	Werner Enterprises Inc Com USD 0.01	112	0,04
10.130	XPO Logistics Inc Com USD 0.001	300	0,10
	Lkw-Transporte		
4.169	GATX Corp Com USD 0.625	186	0,06
2.291	Greenbrier Cos Inc Com NPV	75	0,03
6.681	Heartland Express Inc Com USD 0.01	124	0,04
7.523	Knight Transportation Inc Com USD 0.01	224	0,08
5.650	Old Dominion Freight Line Inc Com USD 0.10	394	0,13
	Wasser		
3.497	American States Water Co Com NPV	151	0,05
16.546	Aqua America Inc Com USD 0.50	572	0,19
4.395	California Water Service Group Com USD 0.01	148	0,05
998	Connecticut Water Service Inc Com NPV	51	0,02
1.675	Middlesex Water Co Com NPV	69	0,02
1.368	SJW Corp Com USD 1.042	58	0,02
2.338	York Water Co Com NPV	74	0,03
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**281.691**	**95,31**
	Aktien - insgesamt	**293.630**	**99,35**
	Optionsscheine (31. Juli 2015: 0,00%)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 0,00%)		
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-inventar-werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,00%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,00%)			
13	Russell 2000 Mini Index Futures September 2016	1.517	65	0,02
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**65**	**0,02**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**65**	**0,02**

	Zeitwert in Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**293.695**	**99,37**
Liquide Mittel†	**1.704**	**0,58**
Sonstiges Nettovermögen	**38**	**0,01**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**295.437**	**99,96**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	127	0,04
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**295.564**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 1.690.558 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 13.305 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 Ende des Geschäftsjahres mit Null bewertet oder vom Handel ausgesetzt und wurden anhand des letztgehandelten Preises zum Ende des Geschäftsjahres 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	293.630	99,14
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	65	0,02
Sonstige Vermögenswerte	2.490	0,84
Umlaufvermögen insgesamt	**296.185**	**100,00**

iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
20.668	Global Payments Inc Com NPV	1.592
17.992	Idexx Laboratories Inc Com USD 0.10	1.444
13.611	Ingredion Inc Com USD 0.01	1.436
23.613	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD 0.01	1.405
23.636	Waste Connections Inc Com USD 0.01	1.374
18.536	Mednax Inc Com USD 0.01	1.367
8.923	Signature Bank Com USD 0.01	1.359
14.273	Valspar Corp Com USD 0.50	1.337
21.466	AGL Resources Inc Com USD 5.00	1.333
60.813	NiSource Inc Com USD 0.01	1.319
19.118	MSCI Inc Com USD 0.01	1.299
10.848	Domino's Pizza Inc Com USD 0.01	1.282
55.974	Cadence Design Systems Inc Com USD 0.01	1.281
25.628	Westar Energy Inc Com USD 5.00	1.247
31.959	UGI Corp Com NPV	1.245
34.047	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	1.233
13.302	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD 0.01	1.212
18.369	Atmos Energy Corp Com NPV	1.205
13.622	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD 0.01	1.191
42.963	Teco Energy Inc Com USD 1.00	1.143

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
21.917	CSRA Inc Com USD 0.001	659
815	White Mountains Insurance Group Ltd Com USD 1.00	659
19.485	Computer Sciences Corp Com USD 1.00	625
14.451	Care Capital Properties Inc Reits USD 0.01	477
20.885	Communications Sales & Leasing Inc Reits USD 0.0001	450
25.271	MDU Resources Group Inc Com USD 1.00	449
11.659	Chicago Bridge & Iron Co NV Com EUR 0.01	444
22.725	Apple Hospitality REIT Inc Com NPV	444
15.530	Rackspace Hosting Inc Com USD 0.001	440
17.906	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	432
10.913	Tribune Media Co Com USD 0.01	425
14.841	Teradata Corp Com USD 0.01	420
11.010	ServiceMaster Global Holdings Inc Com USD 0.01	413
13.181	Energen Corp Com USD 0.01	406
39.800	Nabors Industries Ltd Com USD 0.001	401
40.541	Hertz Global Holdings Inc Com USD 0.01	393
11.488	Oceaneering International Inc Com USD 0.25	377
14.074	Targa Resources Corp Com USD 0.001	354
7.899	INC Research Holdings Inc Com USD 0.01	353
38.635	Transocean Ltd Com CHF 0.10	347

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI USA UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	9.930	9.260
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	6.029	36.107
Gesamtgewinne		**15.959**	**45.367**
Betriebliche Aufwendungen	4	(1.480)	(1.519)
Netto-Betriebsgewinn		**14.479**	**43.848**
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**14.479**	**43.848**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.426)	(1.580)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**13.053**	**42.268**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	194	(94)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**13.247**	**42.174**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	513.943	251.235
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	13.247	42.174
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	64.467	195.084
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(160.503)	(151.609)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	177.059
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(96.036)**	**220.534**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**431.154**	**513.943**

* Mit Wirkung vom 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		3.263	12.052
Margin-Cashkonto		10	91
Forderungen	10	355	395
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11	427.533	511.215
Umlaufvermögen insgesamt		**431.161**	**523.753**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	12	(109)	(9.718)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(109)**	**(9.718)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**431.052**	**514.035**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	102	(92)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**431.154**	**513.943**

* Mit Wirkung vom 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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinserträge	1	-
Dividendenerträge	9.910	9.235
Erträge aus der Wertpapierleihe	19	25
	9.930	**9.260**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	5.901	35.923
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	131	192
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(3)	(8)
	6.029	**36.107**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(1.480)	(1.519)
	(1.480)	**(1.519)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 12 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(92)	2
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	194	(94)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	194	(94)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**102**	**(92)**

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(22)	(33)

iShares MSCI USA UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.682.281	1.449.533
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	350.000	1.050.000
Fusionsbedingte Übertragung	-	1.007.779
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(875.000)	(825.031)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**2.157.281**	**2.682.281**

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	2.157.281
Zum 31. Juli 2015	2.682.281
Zum 31. Juli 2014	1.449.533

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	431.154
Zum 31. Juli 2015	513.943
Zum 31. Juli 2014	251.235

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	199,86
Zum 31. Juli 2015	191,61
Zum 31. Juli 2014	173,32

10. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Forderungen aus Dividendenerträgen	348	388
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	3	3
Offene Steuerrückforderung	4	4
	355	**395**

11. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	427.382	511.187
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	151	28
	427.533	**511.215**

12. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	-	(9.580)
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(109)	(138)
	(109)	**(9.718)**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	19	25
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	3.546	12.857
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	3.869	14.532

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,46%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,46%)		
	Bermuda (31. Juli 2015: 0,50%)		
	Landwirtschaft		
2.981	Bunge Ltd Com USD 0.01	196	0,05
	Chemikalien		
3.855	Axalta Coating Systems Ltd Com USD 1.00	110	0,03
	Gewerbliche Dienstleistungen		
7.106	IHS Markit Ltd Com USD.01	247	0,06
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
9.240	Invesco Ltd Com USD 0.20	270	0,06
	Versicherungen		
2.695	Arch Capital Group Ltd Com USD 0.01	196	0,05
2.205	Axis Capital Holdings Ltd Com USD 0.0125	123	0,03
918	Everest Re Group Ltd Com USD 0.01	173	0,04
929	RenaissanceRe Holdings Ltd Com USD 1.00	109	0,02
6.439	XL Group Ltd Com USD 0.01	223	0,05
	Freizeit		
3.382	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD 0.001	144	0,03
	Einzelhandel		
1.587	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	139	0,03
	Halbleiter		
8.896	Marvell Technology Group Ltd Com USD 0.002	105	0,02
	Bermuda - insgesamt	**2.035**	**0,47**
	Britische Jungferninseln (31. Juli 2015: 0,04%)		
	Bekleidungseinzelhändler		
3.870	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	200	0,05
	Britische Jungferninseln - insgesamt	**200**	**0,05**
	Kanada (31. Juli 2015: null)		
	Umweltkontrolle		
3.915	Waste Connections Inc Com NPV	291	0,07
	Kanada - insgesamt	**291**	**0,07**
	Curacao (31. Juli 2015: 0,53%)		
	Öl- und Gasdienstleistungen		
30.031	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	2.418	0,56
	Curacao - insgesamt	**2.418**	**0,56**
	Irland (31. Juli 2015: 2,51%)		
	Computer		
13.546	Accenture Plc Com USD 0.0000225	1.528	0,35
6.643	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	213	0,05
	Elektronik		
9.161	Tyco International Plc Com CHF 0.50	417	0,10
	Gesundheitspflegeprodukte		
30.336	Medtronic Plc Com USD 0.10	2.658	0,62
	Irland (31. Juli 2015: 2,51 %) (Fortsetzung)		
	Versicherungen		
2.832	Willis Towers Watson Plc Com USD 0.000304635	350	0,08
	Sonstige Fertigung		
9.895	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	627	0,15
5.491	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	364	0,08
3.698	Pentair Plc Com USD 0.01	236	0,05
	Öl- und Gasdienstleistungen		
18.976	Weatherford International Plc Com USD 0.001	108	0,03
	Pharmazeutika		
3.077	Alkermes Plc Com USD 0.01	154	0,04
8.514	Allergan Plc Com USD 0.0001	2.152	0,50
4.556	Endo International Plc Com USD 0.0001	79	0,02
1.261	Jazz Pharmaceuticals Plc Com USD 0.0001	190	0,04
2.344	Mallinckrodt Plc Com USD 0.20	158	0,04
3.052	Perrigo Co Plc Com NPV	279	0,06
	Irland - insgesamt	**9.513**	**2,21**
	Jersey (31. Juli 2015: 0,11%)		
	Autoteile und Ausrüstung		
6.000	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	407	0,09
	Jersey - insgesamt	**407**	**0,09**
	Liberia (31. Juli 2015: 0,08%)		
	Freizeit		
3.675	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	266	0,06
	Liberia - insgesamt	**266**	**0,06**
	Niederlande (31. Juli 2015: 0,48%)		
	Chemikalien		
7.926	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	596	0,14
	Elektronik		
3.675	Sensata Technologies Holding NV Com EUR 0.01	139	0,03
	Öl- und Gasdienstleistungen		
931	Core Laboratories NV Com EUR 0.02	109	0,02
	Pharmazeutika		
8.998	Mylan NV Com EUR 0.01	421	0,10
	Niederlande - insgesamt	**1.265**	**0,29**
	Panama (31. Juli 2015: 0,11%)		
	Freizeit		
8.963	Carnival Corp Com USD 0.01	419	0,10
	Panama - insgesamt	**419**	**0,10**
	Singapur (31. Juli 2015: 0,20%)		
	Elektronik		
11.835	Flextronics International Ltd Com NPV	150	0,03
	Halbleiter		
8.420	Broadcom Ltd Com NPV	1.364	0,32
	Singapur - insgesamt	**1.514**	**0,35**

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,46 %) (Fortsetzung)		
	Schweiz (31. Juli 2015: 0,33%)		
	Elektronik		
2.341	Garmin Ltd Com CHF 10.00	127	0,03
7.975	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	481	0,11
	Versicherungen		
9.942	Chubb Ltd Com CHF 24.15	1.245	0,29
	Schweiz - insgesamt	**1.853**	**0,43**
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 0,38%)		
	Gewerbliche Dienstleistungen		
7.806	Nielsen Holdings Plc Com EUR 0.07	420	0,10
	Versicherungen		
5.955	Aon Plc Com USD 0.01	638	0,15
	Medien		
13.177	Liberty Global Plc Class 'C' Com USD 0.01	407	0,09
6.147	Liberty Global Plc Com USD 0.01	195	0,05
1.624	Liberty Global Plc LiLAC Misc USD 0.01	57	0,01
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**1.717**	**0,40**
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19%)		
	Werbung		
8.638	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	199	0,05
5.283	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	435	0,10
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
2.122	B/E Aerospace Inc Com USD 0.01	101	0,02
13.532	Boeing Co Com USD 5.00	1.808	0,42
5.708	General Dynamics Corp Com USD 1.00	839	0,19
2.627	Harris Corp Com USD 1.00	227	0,05
1.680	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	255	0,06
5.899	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	1.491	0,35
3.750	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	812	0,19
6.383	Raytheon Co Com USD 0.01	891	0,21
2.785	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	236	0,06
1.123	TransDigm Group Inc Com USD 0.01	314	0,07
17.142	United Technologies Corp Com USD 1.00	1.845	0,43
	Landwirtschaft		
12.843	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	579	0,13
	Fluggesellschaften		
3.698	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	131	0,03
4.354	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	169	0,04
3.441	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	127	0,03
1.930	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	91	0,02
	Bekleidungseinzelhändler		
8.347	Hanesbrands Inc Com USD 0.01	223	0,05
4.407	Kohl's Corp Com USD 0.01	183	0,04
29.123	Nike Inc Com USD 1.00	1.616	0,38
1.287	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	126	0,03
3.771	Under Armour Inc Com Class 'C' USD 0.000333	135	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Bekleidungseinzelhändler (Fortsetzung)		
3.746	Under Armour Inc Com USD 0.000333	148	0,04
7.197	VF Corp Com NPV	449	0,10
	Autohersteller		
79.904	Ford Motor Co Com USD 0.01	1.011	0,23
30.002	General Motors Co Com USD 0.01	946	0,22
7.446	Paccar Inc Com USD 1.00	439	0,10
2.137	Tesla Motors Inc Com USD 0.001	501	0,12
	Autoteile und Ausrüstung		
1.930	Autoliv Inc Com USD 1.00	204	0,05
4.641	BorgWarner Inc Com USD 0.01	154	0,03
5.584	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	160	0,04
13.907	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	639	0,15
1.599	Lear Corp Com USD 0.01	181	0,04
1.155	Wabco Holdings Inc Com USD 0.01	116	0,03
	Banken		
222.766	Bank of America Corp Com USD 0.01	3.226	0,75
23.334	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	919	0,21
17.332	BB&T Corp Com USD 5.00	639	0,15
11.500	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	771	0,18
4.340	CIT Group Inc Com USD 0.01	150	0,04
63.696	Citigroup Inc Com USD 0.01	2.790	0,65
11.303	Citizens Financial Group Inc Com USD 0.01	252	0,06
3.878	Comerica Inc Com USD 5.00	175	0,04
16.938	Fifth Third Bancorp Com NPV	321	0,07
3.154	First Republic Bank Com USD 0.01	226	0,05
8.173	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	1.297	0,30
17.009	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	161	0,04
79.181	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	5.064	1,17
18.857	KeyCorp Com USD 1.00	220	0,05
3.053	M&T Bank Corp Com USD 0.50	350	0,08
31.691	Morgan Stanley Com USD 0.01	911	0,21
10.354	New York Community Bancorp Inc Com USD 0.01	150	0,03
4.584	Northern Trust Corp Com USD 1.667	310	0,07
10.810	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	893	0,21
28.567	Regions Financial Corp Com USD 0.01	262	0,06
1.137	Signature Bank Com USD 0.01	137	0,03
8.598	State Street Corp Com USD 1.00	566	0,13
10.935	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	462	0,11
37.483	US Bancorp Com USD 0.01	1.580	0,37
104.050	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	4.990	1,16
	Getränke		
2.450	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	240	0,06
88.736	Coca-Cola Co Com USD 0.25	3.871	0,90
3.794	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	624	0,14
4.151	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	409	0,09
4.057	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	414	0,10
3.005	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	483	0,11
31.183	PepsiCo Inc Com USD 0.017	3.396	0,79

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,46 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Biotechnologie		
4.861	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	625	0,14
1.575	Alnylam Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	107	0,02
16.225	Amgen Inc Com USD 0.0001	2.790	0,65
4.740	Biogen Inc Com USD 0.0005	1.374	0,32
3.380	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	336	0,08
16.864	Celgene Corp Com USD 0.01	1.892	0,44
29.489	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	2.343	0,54
3.158	Illumina Inc Com USD 0.01	525	0,12
3.634	Incyte Corp Com USD 0.001	328	0,08
2.487	Ionis Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	73	0,02
3.542	Medivation Inc Com USD 0.01	227	0,05
1.664	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	707	0,16
974	United Therapeutics Corp Com USD 0.01	118	0,03
5.315	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	515	0,12
	Allgemeiner Einzelhandel		
6.694	Macy's Inc Com USD 0.01	240	0,06
	Baustoffe und Zubehör		
3.308	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	209	0,05
1.318	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	267	0,06
7.178	Masco Corp Com USD 1.00	262	0,06
2.875	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	356	0,08
	Chemikalien		
4.423	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	661	0,15
2.358	Albemarle Corp Com USD 0.01	198	0,05
1.364	Ashland Inc Com USD 0.01	154	0,03
3.148	Celanese Corp Com USD 0.0001	200	0,05
4.962	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	123	0,03
24.144	Dow Chemical Co Com USD 2.50	1.295	0,30
3.085	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	201	0,05
5.747	Ecolab Inc Com USD 1.00	680	0,16
18.806	EI du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	1.301	0,30
2.761	FMC Corp Com USD 0.10	131	0,03
1.655	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	221	0,05
9.498	Monsanto Co Com USD 0.01	1.014	0,23
6.938	Mosaic Co Com USD 0.01	187	0,04
5.798	PPG Industries Inc Com USD 1.67	607	0,14
6.146	Praxair Inc Com USD 0.01	716	0,17
1.678	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	502	0,12
1.621	Valspar Corp Com USD 0.50	173	0,04
1.522	WR Grace & Co Com USD 0.01	114	0,03
	Gewerbliche Dienstleistungen		
4.788	Aramark Com USD 0.01	172	0,04
9.868	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	878	0,20

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)		
1.866	Cintas Corp Com NPV	200	0,05
2.524	Equifax Inc Com USD 1.25	334	0,08
1.998	FleetCor Technologies Inc Com USD 0.001	303	0,07
1.821	Gartner Inc Com USD 0.0005	183	0,04
3.310	Global Payments Inc Com NPV	247	0,06
5.779	H&R Block Inc Com NPV	137	0,03
1.588	ManpowerGroup Inc Com USD 0.01	110	0,03
3.795	Moody's Corp Com USD 0.01	402	0,09
23.741	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	884	0,21
2.770	Robert Half International Inc Com USD 0.001	101	0,02
5.786	S&P Global Inc Com USD 1.00	707	0,16
4.458	Sabre Corp Com USD 0.01	130	0,03
3.381	Total System Services Inc Com USD 0.10	172	0,04
1.985	United Rentals Inc Com USD 0.01	158	0,04
3.374	Vantiv Inc Com USD 0.00001	185	0,04
3.382	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	288	0,07
11.498	Western Union Co Com USD 0.01	230	0,05
	Computer		
119.621	Apple Inc Com USD 0.00001	12.462	2,89
6.546	Cadence Design Systems Inc Com USD 0.01	158	0,04
13.139	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	755	0,18
42.004	EMC Corp Com USD 0.01	1.188	0,28
37.822	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	794	0,18
37.822	HP Inc Com USD 0.01	530	0,12
19.694	International Business Machines Corp Com USD 0.20	3.163	0,73
6.309	NetApp Inc Com USD 0.001	166	0,04
3.238	Synopsys Inc Com USD 0.01	175	0,04
5.904	Western Digital Corp Com USD 0.01	281	0,06
	Behälter und Verpackungen		
2.929	Ball Corp Com NPV	207	0,05
2.954	Crown Holdings Inc Com USD 5.00	157	0,04
2.038	Packaging Corp of America Com USD 0.01	152	0,03
4.180	Sealed Air Corp Com USD 0.10	197	0,04
5.690	WestRock Co Com USD 0.01	244	0,06
	Kosmetik und Körperpflege		
18.299	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	1.362	0,32
1.283	Edgewell Personal Care Co Com USD 0.01	108	0,02
4.834	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	449	0,10
58.378	Procter & Gamble Co Com NPV	4.995	1,16
	Vertrieb und Großhandel		
6.227	Fastenal Co Com USD 0.01	266	0,06
3.162	Genuine Parts Co Com USD 1.00	323	0,08
6.401	LKQ Corp Com USD 0.01	220	0,05
1.279	WW Grainger Inc Com USD 0.50	280	0,06

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,46 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
1.155	Affiliated Managers Group Inc Com USD 0.01	170	0,04
1.331	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	308	0,07
10.137	Ally Financial Inc Com USD 0.10	183	0,04
17.784	American Express Co Com USD 0.20	1.146	0,27
3.647	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	349	0,08
2.652	BlackRock Inc Com USD 0.01*	971	0,23
25.640	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	729	0,17
7.300	CME Group Inc Com USD 0.01	746	0,17
8.935	Discover Financial Services Com USD 0.01	508	0,12
5.998	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	150	0,03
2.394	Eaton Vance Corp Com USD 0.00390625	91	0,02
8.382	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	303	0,07
2.550	Intercontinental Exchange Inc Com USD 0.01	674	0,16
21.091	MasterCard Inc Com USD 0.0001	2.009	0,47
2.444	Nasdaq Inc Com USD 0.01	173	0,04
7.395	Navient Corp Com USD 0.01	105	0,02
2.794	Raymond James Financial Inc Com USD 0.01	153	0,04
2.910	SEI Investments Co Com USD 0.01	131	0,03
17.990	Synchrony Financial Com USD 0.001	502	0,12
5.466	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	386	0,09
6.079	TD Ameritrade Holding Corp Com USD 0.01	184	0,04
41.402	Visa Inc Com USD 0.0001	3.231	0,75
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
945	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	248	0,06
5.176	AMETEK Inc Com USD 0.01	243	0,05
13.874	Emerson Electric Co Com USD 0.50	776	0,18
	Elektrizität		
13.587	AES Corp Com USD 0.01	167	0,04
4.895	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	197	0,05
5.234	Ameren Corp Com USD 0.01	274	0,06
10.595	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	734	0,17
7.546	Calpine Corp Com USD 0.001	104	0,02
5.996	CMS Energy Corp Com USD 0.01	271	0,06
6.333	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	507	0,12
12.867	Dominion Resources Inc Com NPV	1.004	0,23
3.762	DTE Energy Co Com NPV	367	0,09
14.850	Duke Energy Corp Com USD 0.001	1.271	0,30
7.028	Edison International Com NPV	544	0,13
3.733	Entergy Corp Com USD 0.01	304	0,07
6.844	Eversource Energy Com USD 5.00	400	0,09
19.848	Exelon Corp Com NPV	739	0,17
9.141	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	319	0,07
9.937	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	1.274	0,30
7.014	NRG Energy Inc Com USD 0.01	97	0,02
4.308	OGE Energy Corp Com USD 0.01	139	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Elektrizität (Fortsetzung)		
10.632	PG&E Corp Com NPV	680	0,16
2.380	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	188	0,04
14.539	PPL Corp Com USD 0.01	548	0,13
10.927	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	502	0,12
2.801	SCANA Corp Com NPV	210	0,05
19.694	Southern Co Com USD 5.00	1.053	0,24
6.729	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	437	0,10
3.057	Westar Energy Inc Com USD 5.00	170	0,04
10.952	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	481	0,11
	Elektronik		
6.886	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	331	0,08
6.647	Amphenol Corp Com USD 0.001	396	0,09
2.187	Arrow Electronics Inc Com USD 1.00	145	0,03
2.832	Avnet Inc Com USD 1.00	116	0,03
24.009	Corning Inc Com USD 0.50	534	0,13
3.005	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	98	0,02
6.541	Fortive Corp Com USD 0.01	315	0,07
15.767	Honeywell International Inc Com USD 1.00	1.834	0,43
613	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	252	0,06
5.233	Trimble Navigation Ltd Com NPV	138	0,03
1.729	Waters Corp Com USD 0.01	275	0,06
	Ingenieurwesen und Bau		
2.997	Fluor Corp Com USD 0.01	160	0,04
2.655	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	142	0,03
2.719	SBA Communications Corp Com USD 0.01	313	0,07
	Umweltkontrolle		
5.154	Republic Services Inc Com USD 0.01	264	0,06
1.750	Stericycle Inc Com USD 0.01	158	0,04
9.628	Waste Management Inc Com USD 0.01	636	0,15
	Lebensmittel		
4.348	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	271	0,06
9.126	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	426	0,10
12.799	General Mills Inc Com USD 0.10	920	0,21
3.150	Hershey Co Com USD 1.00	349	0,08
6.287	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	235	0,05
1.552	Ingredion Inc Com USD 0.01	207	0,05
2.581	JM Smucker Co Com NPV	398	0,09
5.541	Kellogg Co Com USD 0.25	458	0,11
13.090	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	1.131	0,26
19.976	Kroger Co Com USD 1.00	683	0,16
2.438	McCormick & Co Inc Com NPV	249	0,06
33.846	Mondelez International Inc Com NPV	1.488	0,34
11.571	Sysco Corp Com USD 1.00	599	0,14
6.375	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	469	0,11
3.638	WhiteWave Foods Co Com USD 0.01	202	0,05
7.004	Whole Foods Market Inc Com NPV	213	0,05

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,46 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Forst- und Papierprodukte		
8.662	International Paper Co Com USD 1.00	397	0,09
	Gasgesellschaften		
2.202	Atmos Energy Corp Com NPV	175	0,04
8.819	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	211	0,05
6.920	NiSource Inc Com USD 0.01	178	0,04
5.111	Sempra Energy Com NPV	572	0,13
3.708	UGI Corp Com NPV	168	0,04
	Goldbergbau		
11.142	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	490	0,11
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
1.202	Snap-on Inc Com USD 1.00	189	0,05
3.309	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	403	0,09
	Gesundheitsfürsorgedienste		
7.541	Aetna Inc Com USD 0.01	869	0,20
5.587	Anthem Inc Com USD 0.01	734	0,17
3.628	Centene Corp Com USD 0.001	256	0,06
5.517	Cigna Corp Com USD 0.25	713	0,17
3.609	DaVita HealthCare Partners Inc Com USD 0.001	280	0,06
3.823	Envision Healthcare Holdings Inc Com USD 0.01	94	0,02
6.990	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	539	0,13
3.191	Humana Inc Com USD 0.166	551	0,13
2.195	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	306	0,07
2.097	Mednax Inc Com USD 0.01	144	0,03
3.147	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	272	0,06
20.508	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	2.937	0,68
1.879	Universal Health Services Inc Com USD 0.01	243	0,06
	Gesundheitspflegeprodukte		
31.842	Abbott Laboratories Com NPV	1.425	0,33
11.236	Baxter International Inc Com USD 1.00	540	0,13
4.569	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	804	0,19
29.089	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	706	0,16
1.007	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	184	0,04
1.559	CR Bard Inc Com USD 0.25	349	0,08
13.084	Danaher Corp Com USD 0.01	1.065	0,25
5.210	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	334	0,08
4.650	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	532	0,12
1.779	Henry Schein Inc Com USD 0.01	322	0,07
5.396	Hologic Inc Com USD 0.01	208	0,05
1.934	IDEXX Laboratories Inc Com USD 0.10	181	0,04
799	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	555	0,13
1.773	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	87	0,02
2.871	ResMed Inc Com USD 0.004	198	0,05
6.118	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	508	0,12
7.244	Stryker Corp Com USD 0.10	842	0,20
8.549	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	1.357	0,31
2.225	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	211	0,05
4.077	Zimmer Biomet Holdings Inc Com USD 0.01	534	0,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Holdinggesellschaften – diversifiziert		
6.924	Leucadia National Corp Com USD 1.00	126	0,03
	Wohnungsbau		
7.577	DR Horton Inc Com USD 0.01	249	0,06
3.885	Lennar Corp Com USD 0.10	182	0,04
6.938	PulteGroup Inc Com USD 0.01	147	0,04
3.542	Toll Brothers Inc Com USD 0.01	99	0,02
	Innenausstattung		
1.417	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	117	0,03
2.853	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	150	0,04
1.657	Whirlpool Corp Com USD 1.0	319	0,07
	Hotels		
11.724	Hilton Worldwide Holdings Inc Com USD 0.01	272	0,07
9.429	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	477	0,11
4.374	Marriott International Inc Com USD 0.01	314	0,07
9.480	MGM Resorts International Com USD 0.01	227	0,05
3.662	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	286	0,07
2.518	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	179	0,04
1.755	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	172	0,04
	Haushaltswaren und Wohnungsbau		
2.012	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	156	0,04
7.786	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	1.009	0,23
9.472	Newell Brands Inc Com USD 1.00	497	0,12
	Versicherungen		
9.153	Aflac Inc Com USD 0.10	661	0,15
352	Alleghany Corp Com USD 1.00	191	0,04
8.160	Allstate Corp Com USD 0.01	557	0,13
24.797	American International Group Inc Com USD 2.50	1.350	0,31
3.822	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	188	0,04
1.397	Assurant Inc Com USD 0.01	116	0,03
25.714	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	3.707	0,86
3.299	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	246	0,06
5.234	FNF Group Com USD 0.0001	197	0,05
8.867	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	353	0,08
5.466	Lincoln National Corp Com NPV	239	0,05
6.201	Loews Corp Com USD 0.01	256	0,06
303	Markel Corp Com NPV	288	0,07
11.167	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	734	0,17
20.122	MetLife Inc Com USD 0.01	860	0,20
6.191	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	289	0,07
12.385	Progressive Corp Com USD 1.00	402	0,09
9.561	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	720	0,17
2.485	Torchmark Corp Com USD 1.00	154	0,04
6.363	Travelers Cos Inc Com NPV	740	0,17
5.457	Unum Group Com USD 0.10	182	0,04
4.768	Voya Financial Inc Com USD 0.01	122	0,03
2.340	WR Berkley Corp Com USD 0.20	136	0,03

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,46 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Internet		
6.708	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	5.157	1,20
6.315	Alphabet Inc Com USD 0.001	4.997	1,16
8.635	Amazon.com Inc Com USD 0.01	6.551	1,52
3.215	CDW Corp Com USD 0.01	138	0,03
24.157	eBay Inc Com USD 0.001	753	0,17
2.689	Expedia Inc Com USD 0.001	314	0,07
1.588	F5 Networks Inc Com NPV	196	0,05
49.512	Facebook Inc Com USD 0.000006	6.136	1,42
2.440	LinkedIn Corp Com USD 0.0001	470	0,11
9.236	Netflix Inc Com USD 0.001	843	0,20
1.073	Priceline Group Inc Com USD 0.008	1.449	0,34
2.799	Splunk Inc Com USD 0.001	175	0,04
14.447	Symantec Corp Com USD 0.01	295	0,07
2.526	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	177	0,04
12.301	Twitter Inc Com USD 0.000005	204	0,05
2.183	VeriSign Inc Com USD 0.001	189	0,04
19.406	Yahoo! Inc Com USD 0.001	741	0,17
2.438	Zillow Group Inc Com USD 0.0001	96	0,02
	Eisen und Stahl		
6.859	Nucor Corp Com USD 0.40	368	0,08
	Freizeit		
3.969	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	210	0,05
1.320	Polaris Industries Inc Com USD 0.01	130	0,03
	Maschinen - diversifiziert		
1.423	AGCO Corp Com USD 0.01	69	0,02
3.637	Cummins Inc Com USD 2.50	447	0,10
5.781	Deere & Co Com USD 1.00	449	0,11
2.951	Flowserve Corp Com USD 1.25	141	0,03
2.799	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	320	0,07
2.180	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	371	0,09
2.012	Wabtec Corp Com USD 0.01	138	0,03
3.830	Xylem Inc Com NPV	183	0,04
	Maschinenbau und Bergbau		
12.564	Caterpillar Inc Com USD 1.00	1.040	0,24
	Medien		
9.099	CBS Corp Com USD 0.001	475	0,11
4.705	Charter Communications Inc Com USD 0.001	1.105	0,26
52.561	Comcast Corp Com USD 0.01	3.534	0,82
5.191	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	127	0,03
2.972	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	75	0,02
4.870	DISH Network Corp Com USD 0.01	260	0,06
9.326	Liberty Interactive Corp QVC Group Com USD 0.01	250	0,06
4.304	Liberty SiriusXM Group Class 'C' Com USD 0.01	152	0,03
1.955	Liberty SiriusXM Group Com USD 0.01	70	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Medien (Fortsetzung)		
7.701	News Corp Com USD 0.01	100	0,02
1.759	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	116	0,03
43.975	Sirius XM Holdings Inc Com USD 0.001	193	0,04
4.481	Tegna Inc Com USD 1.00	98	0,02
17.245	Time Warner Inc Com USD 0.01	1.321	0,31
9.476	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	256	0,06
24.152	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	643	0,15
7.405	Viacom Inc Com USD 0.001	337	0,08
33.387	Walt Disney Co Com USD 0.01	3.202	0,74
	Bergbau		
27.371	Alcoa Inc Com USD 1.00	290	0,07
24.814	Freeport-McMoRan Inc Com USD 0.10	321	0,07
	Sonstige Fertigung		
13.051	3M Co Com USD 0.01	2.328	0,54
1.613	AO Smith Corp Com USD 1.00	150	0,04
3.559	Dover Corp Com USD 1.00	254	0,06
201.300	General Electric Co Com USD 0.06	6.268	1,45
7.121	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	822	0,19
2.979	Parker-Hannifin Corp Com USD 0.50	340	0,08
5.827	Textron Inc Com USD 0.125	227	0,05
	Haushalts-Verbrauchsgüter		
2.796	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	275	0,06
2.794	Clorox Co Com USD 1.00	366	0,09
	Büro- und Geschäftsausstattung		
19.372	Xerox Corp Com USD 1.00	200	0,05
	Öl- und Gasgesellschaften		
10.969	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	598	0,14
3.287	Antero Resources Corp Com USD 0.01	86	0,02
8.038	Apache Corp Com USD 0.625	422	0,10
9.881	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	244	0,06
4.320	Cheniere Energy Inc Com USD 0.003	181	0,04
40.626	Chevron Corp Com USD 0.75	4.163	0,97
1.988	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	239	0,05
2.723	Concho Resources Inc Com USD 0.001	338	0,08
26.670	ConocoPhillips Com USD 0.01	1.088	0,25
1.844	Continental Resources Inc Com USD 0.01	81	0,02
9.802	Devon Energy Corp Com USD 0.10	375	0,09
11.862	EOG Resources Inc Com USD 0.01	969	0,22
3.658	EQT Corp Com NPV	266	0,06
89.593	Exxon Mobil Corp Com NPV	7.961	1,85
2.330	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	144	0,03
6.120	Hess Corp Com USD 1.00	328	0,08
3.876	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	99	0,02
17.574	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	240	0,06
11.476	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	452	0,10
3.642	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	100	0,02
4.274	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	185	0,04

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,46 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)		
9.252	Noble Energy Inc Com USD 0.01	330	0,08
16.478	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	1.231	0,29
10.243	Phillips 66 Com USD 0.01	779	0,18
3.522	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	573	0,13
3.660	Range Resources Corp Com USD 0.01	148	0,03
7.948	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	116	0,03
2.746	Tesoro Corp Com USD 0.167	209	0,05
10.238	Valero Energy Corp Com USD 0.01	535	0,12
	Öl- und Gasdienstleistungen		
8.959	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	429	0,10
4.756	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	121	0,03
18.517	Halliburton Co Com USD 2.50	808	0,19
8.109	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	262	0,06
	Pharmazeutika		
34.865	AbbVie Inc Com USD 0.01	2.308	0,54
4.347	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	370	0,09
36.018	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	2.693	0,63
7.105	Cardinal Health Inc Com NPV	594	0,14
21.478	Eli Lilly & Co Com NPV	1.780	0,41
14.412	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	1.096	0,25
59.532	Johnson & Johnson Com USD 1.00	7.446	1,73
4.911	McKesson Corp Com USD 0.01	956	0,22
4.022	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	359	0,08
59.875	Merck & Co Inc Com USD 0.50	3.511	0,81
133.202	Pfizer Inc Com USD 0.05	4.912	1,14
1.930	Quintiles Transnational Holdings Inc Com USD 0.01	150	0,03
10.189	Zoetis Inc Com USD 0.01	514	0,12
	Pipelines		
40.924	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	832	0,19
4.530	Oneok Inc Com USD 0.01	203	0,05
4.999	Plains GP Holdings LP Com NPV	53	0,01
14.486	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	522	0,12
15.371	Williams Cos Inc Com USD 1.00	368	0,09
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
6.213	CBRE Group Inc Com USD 0.01	177	0,04
929	Jones Lang LaSalle Inc Com USD 0.01	101	0,03
2.998	Realogy Holdings Corp Com USD 0.01	93	0,02
	Immobilienfonds (REITs)		
1.582	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD 0.01	178	0,04
7.806	American Capital Agency Corp Reits USD 0.01	153	0,03
9.147	American Tower Corp Reits USD 0.01	1.059	0,24
19.078	Annaly Capital Management Inc Reits USD 0.01	209	0,05
2.958	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	549	0,13
3.315	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	471	0,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)		
4.532	Brixmor Property Group Inc Reits USD 0.01	129	0,03
1.875	Camden Property Trust Reits USD 0.01	168	0,04
7.200	Crown Castle International Corp Reits USD 0.01	698	0,16
3.222	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	336	0,08
7.177	Duke Realty Corp Reits USD 0.01	207	0,05
1.489	Equinix Inc Reits USD 0.001	555	0,13
7.878	Equity Residential Reits USD 0.01	535	0,12
1.394	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	326	0,08
2.677	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	230	0,05
1.506	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	255	0,06
12.374	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	395	0,09
10.042	HCP Inc Reits USD 1.00	394	0,09
16.229	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	288	0,07
5.400	Iron Mountain Inc Reits USD 0.01	223	0,05
8.844	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	284	0,07
2.917	Liberty Property Trust Reits USD 0.001	121	0,03
2.921	Macerich Co Reits USD 0.01	261	0,06
1.627	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD 0.01	172	0,04
11.321	Prologis Inc Reits USD 0.01	617	0,14
3.177	Public Storage Reits USD 0.10	759	0,18
5.402	Realty Income Corp Reits USD 1.00	388	0,09
2.036	Regency Centers Corp Reits USD 0.01	173	0,04
6.675	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	1.515	0,35
2.158	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	254	0,06
5.447	UDR Inc Reits USD 0.01	203	0,05
7.252	Ventas Inc Reits USD 0.25	552	0,13
19.091	VEREIT Inc Reits USD 0.01	211	0,05
3.661	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	393	0,09
7.661	Welltower Inc Reits USD 1.00	607	0,14
17.023	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	557	0,13
	Restaurants und Bars		
2.622	Darden Restaurants Inc Com NPV	161	0,04
31.889	Starbucks Corp Com USD 0.001	1.851	0,43
8.818	Yum! Brands Inc Com NPV	788	0,18
	Einzelhandel		
1.534	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	260	0,06
1.588	AutoNation Inc Com USD 0.01	85	0,02
666	AutoZone Inc Com USD 0.01	542	0,13
3.824	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	172	0,04
6.634	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	223	0,05
4.222	CarMax Inc Com USD 0.50	246	0,06
641	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	272	0,06
5.990	Coach Inc Com USD 0.01	259	0,06
9.490	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	1.587	0,37
23.700	CVS Health Corp Com USD 0.01	2.197	0,51
1.968	Dick's Sporting Goods Inc Com USD 0.01	101	0,02

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,46 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Einzelhandel (Fortsetzung)		
6.379	Dollar General Corp Com USD 0.875	604	0,14
5.065	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	488	0,11
1.086	Domino's Pizza Inc Com USD 0.01	160	0,04
3.003	Foot Locker Inc Com USD 0.01	179	0,04
5.691	Gap Inc Com USD 0.05	147	0,03
27.353	Home Depot Inc Com USD 0.05	3.782	0,88
5.166	L Brands Inc Com USD 0.50	382	0,09
19.631	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	1.615	0,38
2.438	lululemon athletica Inc Com USD 0.005	189	0,04
19.519	McDonald's Corp Com USD 0.01	2.295	0,53
2.964	Nordstrom Inc Com NPV	131	0,03
2.116	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	615	0,14
1.741	PVH Corp Com USD 1.00	176	0,04
22.577	Rite Aid Corp Com USD 1.00	158	0,04
8.601	Ross Stores Inc Com USD 0.01	532	0,12
13.506	Staples Inc Com USD 0.0006	125	0,03
12.342	Target Corp Com USD 0.0833	930	0,22
2.763	Tiffany & Co Com USD 0.01	178	0,04
14.445	TJX Cos Inc Com USD 1.00	1.180	0,27
2.809	Tractor Supply Co Com USD 0.008	257	0,06
1.284	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	335	0,08
34.538	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	2.519	0,59
19.782	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	1.567	0,36
	Sparkassen		
7.226	People's United Financial Inc Com USD 0.01	109	0,03
	Halbleiter		
6.688	Analog Devices Inc Com USD 0.167	427	0,10
24.395	Applied Materials Inc Com USD 0.01	641	0,15
101.917	Intel Corp Com USD 0.001	3.551	0,82
3.301	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	250	0,06
3.336	Lam Research Corp Com USD 0.001	299	0,07
5.027	Linear Technology Corp Com USD 0.001	301	0,07
6.178	Maxim Integrated Products Inc Com USD 0.001	252	0,06
4.614	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	257	0,06
22.328	Micron Technology Inc Com USD 0.10	307	0,07
11.605	NVIDIA Corp Com USD 0.001	662	0,15
3.009	Qorvo Inc Com USD 0.0001	190	0,05
32.253	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	2.018	0,47
4.134	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	273	0,06
21.833	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	1.523	0,35
5.356	Xilinx Inc Com USD 0.01	274	0,06
	Software		
12.618	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	507	0,12
10.750	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	1.052	0,24
3.815	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	193	0,04
2.004	Ansys Inc Com USD 0.01	179	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Software (Fortsetzung)		
4.407	Autodesk Inc Com USD 0.01	262	0,06
2.564	Broadridge Financial Solutions Inc Com USD 0.01	173	0,04
6.919	CA Inc Com USD 0.10	240	0,06
2.843	CDK Global Inc Com USD 0.01	164	0,04
6.498	Cerner Corp Com USD 0.01	405	0,09
3.331	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	297	0,07
863	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	112	0,03
6.673	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	509	0,12
6.660	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	530	0,12
4.809	Fiserv Inc Com USD 0.01	531	0,12
3.652	IMS Health Holdings Inc Com USD 0.01	110	0,02
5.263	Intuit Inc Com USD 0.01	584	0,13
162.105	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	9.188	2,13
2.086	MSCI Inc Com USD 0.01	179	0,04
863	NetSuite Inc Com USD 0.01	94	0,02
4.978	Nuance Communications Inc Com USD 0.001	80	0,02
67.995	Oracle Corp Com USD 0.01	2.790	0,65
7.009	Paychex Inc Com USD 0.01	415	0,10
3.899	Red Hat Inc Com USD 0.0001	293	0,07
13.611	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	1.113	0,26
3.468	ServiceNow Inc Com USD 0.001	260	0,06
1.744	VMware Inc Com USD 0.01	127	0,03
2.416	Workday Inc Com USD 0.001	201	0,05
	Telekommunikation		
132.706	AT&T Inc Com USD 1.00	5.742	1,33
11.733	CenturyLink Inc Com USD 1.00	369	0,08
108.562	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	3.313	0,77
3.235	Fortinet Inc Com USD 0.001	112	0,02
24.741	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	129	0,03
8.036	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	182	0,04
6.543	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	331	0,08
3.351	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	233	0,05
1.906	Palo Alto Networks Inc Com USD 0.0001	250	0,06
20.109	Sprint Corp Com USD 0.01	123	0,03
6.179	T-Mobile US Inc Com USD 0.0001	286	0,07
87.844	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	4.863	1,13
	Textilien		
1.309	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	273	0,06
	Tabak		
42.240	Altria Group Inc Com USD 0.333	2.859	0,66
33.425	Philip Morris International Inc Com NPV	3.353	0,78
18.477	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	924	0,21
	Spielwaren		
2.335	Hasbro Inc Com USD 0.50	190	0,04
7.337	Mattel Inc Com USD 1.00	245	0,06

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Nettoinventarwerts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,46 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,19 %) (Fortsetzung)		
	Transportdienstleistungen		
3.240	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	225	0,05
20.580	CSX Corp Com USD 1.00	583	0,14
4.224	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	209	0,05
5.609	FedEx Corp Com USD 0.10	908	0,21
2.006	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	167	0,04
2.340	Kansas City Southern Com USD 0.01	225	0,05
6.463	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	580	0,14
18.260	Union Pacific Corp Com USD 2.50	1.699	0,39
14.891	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	1.609	0,37
	Lkw-Transporte		
175	Amerco Com USD 0.25	69	0,02
	Wasser		
3.737	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	309	0,07
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**405.484**	**94,05**
	Aktien - insgesamt	**427.382**	**99,13**

No. of Kontrakte		Zugrunde liegendes Risiko Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Nettoassets werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,01%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,01%)			
32	S&P 500 E Mini Index Futures September 2016	3.318	151	0,03
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**151**	**0,03**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**151**	**0,03**

	Zeitwert Tsd. US$	% des Nettoinventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**427.533**	**99,16**
Liquide Mittel†	**3.273**	**0,76**
Sonstiges Nettovermögen	**246**	**0,06**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**431.052**	**99,98**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	102	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**431.154**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 3.263.482 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 9.647 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	427.382	99,12
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	151	0,04
Sonstige Vermögenswerte	3.628	0,84
Umlaufvermögen insgesamt	**431.161**	**100,00**

iShares MSCI USA UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
53.232	Apple Inc Com USD 0.00001	5.495
70.188	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	3.640
100.056	General Electric Co Com USD 0.06	2.961
36.089	Exxon Mobil Corp Com NPV	2.950
23.965	Johnson & Johnson Com USD 1.00	2.537
3.452	Amazon.com Inc Com USD 0.01	2.162
42.058	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	2.136
18.918	Facebook Inc Com USD 0.000006	2.047
31.908	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	1.981
53.272	AT&T Inc Com USD 1.00	1.933
2.681	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	1.921
23.500	Procter & Gamble Co Com NPV	1.872
2.511	Alphabet Inc Com USD 0.001	1.846
37.504	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	1.820
53.466	Pfizer Inc Com USD 0.05	1.711
8.011	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	1.641
35.675	Coca-Cola Co Com USD 0.25	1.552
11.984	Home Depot Inc Com USD 0.05	1.528
16.467	Chevron Corp Com USD 0.75	1.505
14.230	Walt Disney Co Com USD 0.01	1.466

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
21.826	Apple Inc Com USD 0.00001	2.280
16.492	Facebook Inc Com USD 0.000006	1.691
30.113	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	1.510
16.857	Exxon Mobil Corp Com NPV	1.378
11.361	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.212
1.871	Amazon.com Inc Com USD 0.01	1.154
40.283	General Electric Co Com USD 0.06	1.152
28.318	AT&T Inc Com USD 1.00	1.044
1.380	Alphabet Inc Com USD 0.001	985
1.411	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	977
19.113	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	959
11.751	Procter & Gamble Co Com NPV	921
27.667	Pfizer Inc Com USD 0.05	904
14.362	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	886
17.465	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	873
6.039	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	817
8.134	Chevron Corp Com USD 0.75	729
16.788	Coca-Cola Co Com USD 0.25	717
3.365	Charter Communications Inc Com USD 0.001	686
5.136	Home Depot Inc Com USD 0.05	644

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	-	94
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(5)
Gesamtgewinne		**-**	**89**
Betriebliche Aufwendungen**	4	-	(6)
Netto-Betriebsgewinn		**-**	**83**
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**83**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		-	(10)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**-**	**73**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	(13)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**-**	**60**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	71.056
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	60
Geschäfte mit Aktien:		
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	-
Fusionsbedingte Übertragung*	**-**	(71.116)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**-**	**(71.116)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	-

** 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		-	-
Margin-Cashkonto		-	-
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 zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**-**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**-**

** 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 8 zu entnehmen.

iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Dividendenerträge	-	94
	-	94

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	(6)
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	-	1
	-	(5)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	-	(6)
	-	(6)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	-	0,20

* Dieser 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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	13
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	(13)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	(13)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

Weitere Einzelheiten sind der Anmerkung m) zu den Bilanzierungsgrundsätzen 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.

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	505.130
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	-
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	-
Fusionsbedingte Übertragung	-	(505.130)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares MSCI World - B UCITS ETF (Acc)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	505.130

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	71.056

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	140,67

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	11.341	9.749
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	7.279	118.929
Gesamtgewinne		**18.620**	**128.678**
Betriebliche Aufwendungen	4	(2.726)	(2.481)
Netto-Betriebsgewinn		**15.894**	**126.197**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(1)	-
Finanzierungskosten insgesamt		**(1)**	**-**
Nettogewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**15.893**	**126.197**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.607)	(1.380)
Nettogewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**14.286**	**124.817**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	303	(172)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**14.589**	**124.645**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	843.969	679.613
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	14.589	124.645
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	271.812	268.514
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(312.214)	(228.803)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(40.402)**	**39.711**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**818.156**	**843.969**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		1.441	675
Margin-Cashkonto		-	22
Forderungen	11	999	183
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	816.536	843.470
Umlaufvermögen insgesamt		**818.976**	**844.350**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Margin-Cashkonto		(2)	-
Verbindlichkeiten	13	(974)	(231)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	-	(3)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(976)**	**(234)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**818.000**	**844.116**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	156	(147)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**818.156**	**843.969**

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

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Zinserträge	1	-
Dividendenerträge	11.218	9.733
Erträge aus der Wertpapierleihe	122	16
	11.341	**9.749**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettogewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	7.241	118.725
Nettogewinne aus Futures-Kontrakten	45	204
Nettoverluste aus Fremdwährungstransaktionen	(7)	-
	7.279	**118.929**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	(2.726)	(2.481)
	(2.726)	**(2.481)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,33	0,33

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Bankzinsen	(1)	-
	(1)	**-**

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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	(147)	25
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	303	(172)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	303	(172)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**156**	**(147)**

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 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Transaktionskosten	(56)	(61)

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	3.375.037	3.225.037
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	1.100.000	1.150.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.325.000)	(1.000.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**3.150.037**	**3.375.037**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	3.150.037
Zum 31. Juli 2015	3.375.037
Zum 31. Juli 2014	3.225.037

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	818.156
Zum 31. Juli 2015	843.969
Zum 31. Juli 2014	679.613

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	259,73
Zum 31. Juli 2015	250,06
Zum 31. Juli 2014	210,73

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	815	15
Forderungen aus Dividendenerträgen	144	167
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	40	1
	999	**183**

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

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Anlage in Aktien	816.473	843.470
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	63	-
	816.536	**843.470**

Finanzielle Verbindlichkeiten:		
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	-	(3)
	-	**(3)**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(770)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(204)	(231)
	(974)	**(231)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

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

	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	122	16
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	62.346	5.191
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	68.204	5.731

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,94%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,94%)		
	Bermuda (31. Juli 2015: 0,20%)		
	Freizeit		
34.443	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Com USD 0.001	1.467	0,18
	Bermuda - insgesamt	**1.467**	**0,18**
	Cayman-Inseln (31. Juli 2015: 1,31%)		
	Internet		
41.042	Baidu Inc ADR NPV	6.548	0,80
55.514	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	2.423	0,29
135.343	JD.com Inc ADR NPV	2.929	0,36
	Software		
11.177	NetEase Inc ADR NPV	2.283	0,28
	Cayman-Inseln - insgesamt	**14.183**	**1,73**
	Irland (31. Juli 2015: 0,30%)		
	Computer		
43.800	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	1.402	0,17
	Irland - insgesamt	**1.402**	**0,17**
	Israel (31. Juli 2015: 0,28%)		
	Software		
25.506	Check Point Software Technologies Ltd Com USD 0.01	1.961	0,24
	Israel - insgesamt	**1.961**	**0,24**
	Niederlande (31. Juli 2015: 0,98%)		
	Pharmazeutika		
75.718	Mylan NV Com EUR 0.01	3.542	0,43
	Halbleiter		
50.944	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	4.283	0,53
	Niederlande - insgesamt	**7.825**	**0,96**
	Singapur (31. Juli 2015: 0,61%)		
	Halbleiter		
57.955	Broadcom Ltd Com NPV	9.387	1,15
	Singapur - insgesamt	**9.387**	**1,15**
	Schweiz (31. Juli 2015: 0,15%)		
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 1,17%)		
	Medien		
97.526	Liberty Global Plc Class 'C' Com USD 0.01	3.017	0,37
42.453	Liberty Global Plc Com USD 0.01	1.346	0,16
	Vereinigtes Königreich (31. Juli 2015: 1,17 %) (Fortsetzung)		
	Mobilfunk		
58.565	Vodafone Group Plc ADR NPV	1.810	0,22
	Vereinigtes Königreich - insgesamt	**6.173**	**0,75**
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,94%)		
	Fluggesellschaften		
86.014	American Airlines Group Inc Com USD 0.01	3.054	0,37
	Autohersteller		
52.554	Paccar Inc Com USD 1.00	3.098	0,38
21.969	Tesla Motors Inc Com USD 0.001	5.156	0,63
	Getränke		
29.968	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	4.813	0,59
	Biotechnologie		
33.119	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	4.259	0,52
111.832	Amgen Inc Com USD 0.0001	19.229	2,35
32.450	Biogen Inc Com USD 0.0005	9.408	1,15
24.024	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	2.388	0,29
115.310	Celgene Corp Com USD 0.01	12.937	1,58
198.270	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	15.753	1,92
21.932	Illumina Inc Com USD 0.01	3.648	0,45
27.879	Incyte Corp Com USD 0.001	2.515	0,31
15.386	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	6.539	0,80
37.267	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	3.615	0,44
	Gewerbliche Dienstleistungen		
68.080	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	6.055	0,74
180.404	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	6.716	0,82
25.124	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	2.142	0,26
	Computer		
815.498	Apple Inc Com USD 0.00001	84.959	10,39
90.034	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	5.174	0,63
43.242	NetApp Inc Com USD 0.001	1.139	0,14
41.945	Western Digital Corp Com USD 0.01	1.992	0,24
	Vertrieb und Großhandel		
43.636	Fastenal Co Com USD 0.01	1.865	0,23
	Ingenieurwesen und Bau		
18.816	SBA Communications Corp Com USD 0.01	2.163	0,26
	Umweltkontrolle		
12.608	Stericycle Inc Com USD 0.01	1.138	0,14
	Lebensmittel		
180.692	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	15.606	1,91
231.036	Mondelez International Inc Com NPV	10.161	1,24
48.640	Whole Foods Market Inc Com NPV	1.482	0,18
	Gesundheitspflegeprodukte		
34.897	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	2.235	0,27
12.184	Henry Schein Inc Com USD 0.01	2.204	0,27

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,94 %) (Fortsetzung)		
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,94 %) (Fortsetzung)		
	Gesundheitspflegeprodukte (Fortsetzung)		
5.718	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	3.976	0,49
	Hotels		
37.804	Marriott International Inc Com USD 0.01	2.711	0,33
	Internet		
51.132	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	39.310	4,81
43.762	Alphabet Inc Com USD 0.001	34.631	4,23
70.247	Amazon.com Inc Com USD 0.01	53.294	6,51
170.971	eBay Inc Com USD 0.001	5.327	0,65
19.905	Expedia Inc Com USD 0.001	2.322	0,28
344.221	Facebook Inc Com USD 0.000006	42.663	5,22
20.565	Liberty Ventures Com USD 0.01	775	0,10
63.984	Netflix Inc Com USD 0.001	5.837	0,71
7.383	Priceline Group Inc Com USD 0.008	9.973	1,22
91.055	Symantec Corp Com USD 0.01	1.859	0,23
19.778	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	1.384	0,17
141.695	Yahoo! Inc Com USD 0.001	5.410	0,66
	Medien		
40.266	Charter Communications Inc Com USD 0.001	9.457	1,16
359.942	Comcast Corp Com USD 0.01	24.199	2,96
37.952	Discovery Communications Inc Class 'C' Com USD 0.01	931	0,11
22.452	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	563	0,07
33.339	DISH Network Corp Com USD 0.01	1.781	0,22
67.384	Liberty Interactive Corp QVC Group Com USD 0.01	1.806	0,22
737.692	Sirius XM Holdings Inc Com USD 0.001	3.231	0,39
119.906	Twenty-First Century Fox Inc Class 'B' Com USD 0.01	3.240	0,40
163.069	Twenty-First Century Fox Inc Com USD 0.01	4.344	0,53
51.986	Viacom Inc Com USD 0.001	2.363	0,29
	Pharmazeutika		
94.151	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	7.160	0,87
	Restaurants und Bars		
218.068	Starbucks Corp Com USD 0.001	12.655	1,55
	Einzelhandel		
22.939	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	1.031	0,13
65.355	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	10.927	1,33
35.020	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	3.372	0,41
14.254	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	4.141	0,51
59.593	Ross Stores Inc Com USD 0.01	3.683	0,45
19.834	Tractor Supply Co Com USD 0.008	1.817	0,22
9.304	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	2.430	0,30
160.644	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	12.728	1,55
	Halbleiter		
45.087	Analog Devices Inc Com USD 0.167	2.878	0,35
162.074	Applied Materials Inc Com USD 0.01	4.259	0,52
702.982	Intel Corp Com USD 0.001	24.492	2,99

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Vereinigte Staaten (31. Juli 2015: 94,94 %) (Fortsetzung)		
	Halbleiter (Fortsetzung)		
23.460	Lam Research Corp Com USD 0.001	2.106	0,26
36.165	Linear Technology Corp Com USD 0.001	2.168	0,27
42.711	Maxim Integrated Products Inc Com USD 0.001	1.742	0,21
31.756	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	1.767	0,22
155.177	Micron Technology Inc Com USD 0.10	2.130	0,26
79.315	NVIDIA Corp Com USD 0.001	4.528	0,55
218.663	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	13.682	1,67
28.586	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	1.887	0,23
149.141	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	10.401	1,27
38.120	Xilinx Inc Com USD 0.01	1.947	0,24
	Software		
109.175	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	4.383	0,54
74.728	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	7.312	0,89
26.609	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	1.344	0,16
33.578	Autodesk Inc Com USD 0.01	1.996	0,24
62.449	CA Inc Com USD 0.10	2.164	0,27
49.836	Cerner Corp Com USD 0.01	3.109	0,38
22.857	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	2.037	0,25
44.876	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	3.425	0,42
32.721	Fiserv Inc Com USD 0.01	3.610	0,44
37.799	Intuit Inc Com USD 0.01	4.194	0,51
1.170.285	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	66.332	8,11
53.421	Paychex Inc Com USD 0.01	3.166	0,39
	Telekommunikation		
748.791	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	22.853	2,80
122.208	T-Mobile US Inc Com USD 0.0001	5.662	0,69
	Spielwaren		
51.514	Mattel Inc Com USD 1.00	1.719	0,21
	Transportdienstleistungen		
141.527	CSX Corp Com USD 1.00	4.008	0,49
	Vereinigte Staaten - insgesamt	**774.075**	**94,61**
	Aktien - insgesamt	**816.473**	**99,79**

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. US$	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,00%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,00%)			
14	NASDAQ 100 E Mini Index Futures September 2016	1.260	63	0,01
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**63**	**0,01**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**63**	**0,01**

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

	Zeitwert Tsd. US$	% des Netto-inventar-werts
Gesamtwert der Anlagen	**816.536**	**99,80**
Liquide Mittel†	**1.439**	**0,18**
Sonstiges Nettovermögen	**25**	**0,00**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**818.000**	**99,98**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	156	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**818.156**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 1.441.078 US$ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. (2.083) US$ sind als Sicherheit für Futures-Kontrakte mit der Credit Suisse AG zahlbar.

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	816.473	99,69
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	63	0,01
Sonstige Vermögenswerte	2.440	0,30
Umlaufvermögen insgesamt	**818.976**	**100,00**

iShares NASDAQ 100 UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US$
Verkäufe		
403.828	Apple Inc Com USD 0.00001	40.769
544.907	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	27.628
30.357	Amazon.com Inc Com USD 0.01	18.377
22.713	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	15.893
146.164	Facebook Inc Com USD 0.000006	15.324
18.731	Alphabet Inc Com USD 0.001	13.478
112.553	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	10.397
315.282	Intel Corp Com USD 0.001	9.783
164.770	Comcast Corp Com USD 0.01	9.714
335.742	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	8.788
50.015	Amgen Inc Com USD 0.0001	7.598
78.683	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	6.418
123.857	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	6.239
78.270	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	5.987
101.896	Starbucks Corp Com USD 0.001	5.821
52.848	Celgene Corp Com USD 0.01	5.594
100.832	Broadcom Corp Com USD 0.0001	5.186
113.908	Mondelez International Inc Com NPV	4.801
17.289	Biogen Inc Com USD 0.0005	4.672
58.235	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	4.493
3.589	Priceline Group Inc Com USD 0.008	4.408
28.852	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	4.397
70.806	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	3.878

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US$
Käufe		
295.438	Apple Inc Com USD 0.00001	32.493
417.769	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	21.808
25.914	Amazon.com Inc Com USD 0.01	16.293
129.747	Facebook Inc Com USD 0.000006	13.676
18.902	Alphabet Inc Class 'C' Com USD 0.001	13.425
16.277	Alphabet Inc Com USD 0.001	11.907
253.526	PayPal Holdings Inc Com USD 0.0001	9.367
258.254	Intel Corp Com USD 0.001	8.496
75.268	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	7.537
269.597	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	7.418
118.417	Comcast Corp Com USD 0.01	7.127
40.072	Amgen Inc Com USD 0.0001	6.296
162.983	T-Mobile US Inc Com USD 0.0001	6.213
27.212	Charter Communications Inc Com USD 0.001	6.029
64.182	Walgreens Boots Alliance Inc Com USD 0.01	5.409
64.270	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	4.860
79.040	Starbucks Corp Com USD 0.001	4.709
41.171	Celgene Corp Com USD 0.01	4.667
80.763	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	4.298
38.222	Incyte Corp Com USD 0.001	4.193
169.400	CSX Corp Com USD 1.00	4.182
83.788	Mondelez International Inc Com NPV	3.725
40.620	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	3.700
23.562	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	3.688
2.648	Priceline Group Inc Com USD 0.008	3.497
22.539	Broadcom Ltd Com NPV	3.469
11.969	Biogen Inc Com USD 0.0005	3.417
72.238	Ctrip.com International Ltd ADR NPV	3.396

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥
Betriebliche Erträge	2	496.642	606.264
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(8.981.354)	10.095.153
Gesamt(verluste)/-gewinne		**(8.484.712)**	**10.701.417**
Betriebliche Aufwendungen	4	(137.507)	(176.427)
Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn		**(8.622.219)**	**10.524.990**
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen	6	(50)	(64)
Finanzierungskosten insgesamt		**(50)**	**(64)**
Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Geschäftsjahr		**(8.622.269)**	**10.524.926**
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(73.934)	(90.996)
Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Geschäftsjahr		**(8.696.203)**	**10.433.930**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	(46.456)	60.751
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**(8.742.659)**	**10.494.681**

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 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	47.009.024	10.047.620
(Abnahme)/Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(8.742.659)	10.494.681
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	4.859.945	38.482.834
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	(30.006.856)	(12.016.111)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**(25.146.911)**	**26.466.723**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**13.119.454**	**47.009.024**

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

BILANZ

Zum 31. Juli 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. ¥	31. Juli 2016 Tsd. ¥
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		13.735	290.046
Margin-Cashkonto		1.995	9.917
Forderungen	11	89.210	37.529
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12	13.071.896	46.625.376
Umlaufvermögen insgesamt		**13.176.836**	**46.962.868**
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Verbindlichkeiten	13	(76.039)	(18.957)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt, ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen		**(76.039)**	**(18.957)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		**13.100.797**	**46.943.911**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	7	18.657	65.113
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**13.119.454**	**47.009.024**

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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥
Zinserträge	-	5
Dividendenerträge	487.153	597.331
Erträge aus der Wertpapierleihe	9.489	8.928
	496.642	**606.264**

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥
Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	(8.951.895)	10.050.808
Netto(verluste)/-gewinne aus Futures-Kontrakten	(28.589)	43.979
Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungstransaktionen	(870)	366
	(8.981.354)	**10.095.153**

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥
Verwaltungsgebühren	(137.507)	(176.427)
	(137.507)	**(176.427)**

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 bzw. Anmerkung 13 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015
	0,48	0,48

6. ZINSAUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥
Bankzinsen	(50)	(64)
	(50)	**(64)**

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 2016 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	65.113	4.362
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(46.456)	60.751
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	(46.456)	60.751
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**18.657**	**65.113**

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

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

In der nachstehenden Tabelle sind die einzeln abgrenzbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die dem Fonds in den Geschäftsjahren zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 entstanden sind. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss der Gesellschaft zu entnehmen.

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. ¥	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. ¥
Transaktionskosten	(3.373)	(5.071)

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 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	2.548.746	723.746
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	300.000	2.600.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	(1.975.000)	(775.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	**873.746**	**2.548.746**

10. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	873.746
Zum 31. Juli 2015	2.548.746
Zum 31. Juli 2014	723.746

	Tsd. ¥
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	13.119.454
Zum 31. Juli 2015	47.009.024
Zum 31. Juli 2014	10.047.620

	¥
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	15.015,18
Zum 31. Juli 2015	18.443,98
Zum 31. Juli 2014	13.882,80

11. FORDERUNGEN

	31. Juli 2016 Tsd. ¥	31. Juli 2015 Tsd. ¥
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	72.643	-
Zinsforderungen	-	1
Forderungen aus Dividendenerträgen	16.352	36.546
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	215	981
Offene Steuerrückforderung	-	1
	89.210	**37.529**

12. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Finanzielle Vermögenswerte:	31. Juli 2016 Tsd. ¥	31. Juli 2015 Tsd. ¥
Anlage in Aktien	13.071.851	46.617.548
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	45	7.828
	13.071.896	**46.625.376**

13. VERBINDLICHKEITEN

	31. Juli 2016 Tsd. ¥	31. Juli 2015 Tsd. ¥
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(71.279)	-
Zinsverbindlichkeiten	(14)	-
Zahlbare Verwaltungsgebühren	(4.746)	(18.957)
	(76.039)	**(18.957)**

14. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

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

Die im Geschäftsjahr erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere und der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres für den Fonds gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

	31. Juli 2016 Tsd. ¥	31. Juli 2015 Tsd. ¥
Während des Geschäftsjahres erzielte Erträge	9.489	8.928
Wert der am Ende des Geschäftsjahres entliehenen Wertpapiere	1.080.935	9.778.550
Wert der im Namen des Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten	1.188.022	10.780.424

Weitere Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten sind in Anmerkung 19 in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft enthalten.

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto-inventa-werts
	Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (31. Juli 2015: 99,17%)		
	Aktien (31. Juli 2015: 99,17%)		
	Japan (31. Juli 2015: 99,17%)		
	Werbung		
31.093	Dentsu Inc Com NPV	153.755	1,17
	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung		
31.093	IHI Corp Com NPV	9.048	0,07
31.093	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	9.483	0,07
	Fluggesellschaften		
31.093	ANA Holdings Inc Com NPV	9.141	0,07
	Autohersteller		
30.893	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	124.005	0,94
29.793	Hino Motors Ltd Com NPV	32.415	0,25
62.189	Honda Motor Co Ltd Com NPV	176.523	1,35
15.400	Isuzu Motors Ltd Com NPV	20.759	0,16
6.200	Mazda Motor Corp Com NPV	9.591	0,07
3.109	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	1.495	0,01
29.793	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	30.121	0,23
31.293	Suzuki Motor Corp Com NPV	99.668	0,76
31.093	Toyota Motor Corp Com NPV	183.076	1,40
	Autoteile und Ausrüstung		
30.893	Bridgestone Corp Com NPV	111.122	0,85
30.893	Denso Corp Com NPV	124.808	0,95
31.293	JTEKT Corp Com NPV	45.531	0,35
30.593	NGK Insulators Ltd Com NPV	75.993	0,58
31.293	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	44.859	0,34
15.400	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	21.483	0,16
	Banken		
31.093	Aozora Bank Ltd Com NPV	11.753	0,09
30.093	Chiba Bank Ltd Com NPV	14.926	0,11
31.200	Concordia Financial Group Ltd Com NPV	13.831	0,10
31.093	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	12.282	0,09
29.793	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	15.498	0,12
29.793	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	4.978	0,04
3.109	Resona Holdings Inc Com NPV	1.290	0,01
31.093	Shinsei Bank Ltd Com NPV	4.851	0,04
30.093	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	23.112	0,18
3.109	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	10.266	0,08
31.093	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	10.789	0,08
	Getränke		
30.893	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	107.909	0,82
30.593	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	54.012	0,41
6.600	Sapporo Holdings Ltd Com NPV	18.955	0,15
29.893	Takara Holdings Inc Com NPV	27.293	0,21
	Allgemeiner Einzelhandel		
14.900	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	17.820	0,14
30.093	Takashimaya Co Ltd Com NPV	23.503	0,18
	Japan (31. Juli 2015: 99,17 %) (Fortsetzung)		
	Baustoffe und Zubehör		
30.093	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	17.935	0,14
30.893	Daikin Industries Ltd Com NPV	278.192	2,12
31.093	Nippon Sheet Glass Co Ltd Com NPV	2.332	0,02
31.093	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd Com NPV	15.267	0,11
31.093	Taiheiyo Cement Corp Com NPV	9.172	0,07
15.400	TOTO Ltd Com NPV	67.991	0,52
	Chemikalien		
30.093	Asahi Kasei Corp Com NPV	23.545	0,18
31.093	Denka Co Ltd Com NPV	13.961	0,11
29.793	Kuraray Co Ltd Com NPV	38.910	0,30
14.848	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	8.342	0,06
31.093	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	13.619	0,10
30.593	Nippon Kayaku Co Ltd Com NPV	32.673	0,25
31.093	Nippon Soda Co Ltd Com NPV	14.116	0,11
31.293	Nissan Chemical Industries Ltd Com NPV	102.797	0,78
30.900	Nitto Denko Corp Com NPV	212.839	1,62
30.893	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	217.826	1,66
3.300	Showa Denko KK Com NPV	3.485	0,03
31.093	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	14.272	0,11
31.093	Teijin Ltd Com NPV	12.095	0,09
31.093	Tokai Carbon Co Ltd Com NPV	8.271	0,06
30.834	Tokuyama Corp Com NPV	9.836	0,07
30.093	Toray Industries Inc Com NPV	28.275	0,22
31.093	Tosoh Corp Com NPV	16.417	0,13
31.093	Ube Industries Ltd Com NPV	5.628	0,04
	Bekleidung und Accessoires		
31.093	Toyobo Co Ltd Com NPV	6.032	0,05
31.093	Unitika Ltd Com NPV	1.897	0,01
	Gewerbliche Dienstleistungen		
30.093	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	34.667	0,26
30.993	Secom Co Ltd Com NPV	240.289	1,83
31.093	Toppan Printing Co Ltd Com NPV	28.326	0,22
	Computer		
31.093	Fujitsu Ltd Com NPV	13.438	0,10
30.900	NTT Data Corp Com NPV	157.590	1,20
30.893	TDK Corp Com NPV	196.480	1,50
	Bau und Baustoffe		
30.593	Comsys Holdings Corp Com NPV	52.498	0,40
	Behälter und Verpackungen		
31.293	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Com NPV	62.805	0,48
	Kosmetik und Körperpflege		
31.093	Kao Corp Com NPV	172.597	1,32
30.893	Shiseido Co Ltd Com NPV	89.574	0,68
	Vertrieb und Großhandel		
29.793	ITOCHU Corp Com NPV	34.917	0,26
29.893	Marubeni Corp Com NPV	14.381	0,11
31.293	Mitsubishi Corp Com NPV	55.608	0,42
31.293	Mitsui & Co Ltd Com NPV	37.771	0,29

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,17 %) (Fortsetzung)		
	Japan (31. Juli 2015: 99,17 %) (Fortsetzung)		
	Vertrieb und Großhandel (Fortsetzung)		
3.109	Sojitz Corp Com NPV	774	0,01
29.893	Sumitomo Corp Com NPV	32.359	0,25
30.893	Toyota Tsusho Corp Com NPV	70.529	0,54
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
31.293	Credit Saison Co Ltd Com NPV	53.855	0,41
30.093	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	17.577	0,13
29.793	Matsui Securities Co Ltd Com NPV	26.933	0,21
29.693	Nomura Holdings Inc Com NPV	13.897	0,11
	Elektronische Bauteile und Ausrüstung		
31.293	Casio Computer Co Ltd Com NPV	46.189	0,35
31.093	Fujikura Ltd Com NPV	18.158	0,14
31.093	Furukawa Electric Co Ltd Com NPV	8.364	0,06
31.093	GS Yuasa Corp Com NPV	13.152	0,10
	Elektrizität		
3.109	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	4.687	0,04
3.109	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	2.964	0,02
3.109	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc Com NPV	1.256	0,01
	Elektronik		
31.293	Alps Electric Co Ltd Com NPV	73.163	0,56
61.686	Kyocera Corp Com NPV	300.966	2,29
30.893	Minebea Co Ltd Com NPV	25.518	0,19
29.793	Mitsumi Electric Co Ltd Com NPV	15.403	0,12
31.093	NEC Corp Com NPV	8.799	0,07
46.638	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	21.827	0,17
30.093	Screen Holdings Co Ltd Com NPV	36.954	0,28
31.293	Taiyo Yuden Co Ltd Com NPV	29.102	0,22
30.993	Yaskawa Electric Corp Com NPV	43.948	0,33
31.093	Yokogawa Electric Corp Com NPV	41.634	0,32
	Ingenieurwesen und Bau		
30.093	Chiyoda Corp Com NPV	21.878	0,17
30.293	JGC Corp Com NPV	45.864	0,35
31.093	Kajima Corp Com NPV	23.662	0,18
30.293	Obayashi Corp Com NPV	34.170	0,26
30.093	Shimizu Corp Com NPV	31.567	0,24
30.093	Taisei Corp Com NPV	27.776	0,21
	Unterhaltung		
3.109	Toho Co Ltd Com NPV	9.327	0,07
	Umweltkontrolle		
6.218	Hitachi Zosen Corp Com NPV	3.258	0,02
	Lebensmittel		
30.493	Ajinomoto Co Inc Com NPV	80.395	0,61
31.093	Kikkoman Corp Com NPV	113.334	0,86
3.100	Maruha Nichiro Corp Com NPV	8.069	0,06
6.100	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	65.514	0,50
31.093	NH Foods Ltd Com NPV	77.795	0,59
30.093	Nichirei Corp Com NPV	29.461	0,23
29.693	Nippon Suisan Kaisha Ltd Com NPV	15.143	0,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto-inventar-werts
	Japan (31. Juli 2015: 99,17 %) (Fortsetzung)		
	Lebensmittel (Fortsetzung)		
31.600	Nisshin Seifun Group Inc Com NPV	53.562	0,41
30.893	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	132.902	1,01
29.793	UNY Group Holdings Co Ltd Com NPV	24.788	0,19
	Forst- und Papierprodukte		
29.693	Hokuetsu Kishu Paper Co Ltd Com NPV	21.557	0,16
3.158	Nippon Paper Industries Co Ltd Com NPV	5.890	0,05
31.093	Oji Holdings Corp Com NPV	13.339	0,10
	Gasgesellschaften		
31.093	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	12.907	0,10
31.093	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	13.643	0,10
	Hand- und Maschinenwerkzeuge		
31.093	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	14.178	0,11
31.093	Meidensha Corp Com NPV	10.945	0,08
	Gesundheitspflegeprodukte		
30.893	Olympus Corp Com NPV	110.442	0,84
61.900	Terumo Corp Com NPV	273.908	2,09
	Wohnungsbau		
31.293	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	90.687	0,69
5.600	Haseko Corp Com NPV	6.149	0,05
31.293	Sekisui House Ltd Com NPV	54.043	0,41
	Innenausstattung		
29.793	Panasonic Corp Com NPV	30.046	0,23
29.693	Pioneer Corp Com NPV	5.612	0,04
31.293	Sony Corp Com NPV	102.579	0,78
	Versicherungen		
3.100	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd Com NPV	4.197	0,03
9.429	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	28.325	0,22
7.423	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	24.964	0,19
6.218	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	8.133	0,06
6.218	T&D Holdings Inc Com NPV	6.628	0,05
15.448	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	62.348	0,48
	Internet		
30.893	Trend Micro Inc Com NPV	115.231	0,88
11.800	Yahoo Japan Corp Com NPV	5.357	0,04
	Eisen und Stahl		
31.093	Japan Steel Works Ltd Com NPV	14.334	0,11
3.109	JFE Holdings Inc Com NPV	4.216	0,03
31.093	Kobe Steel Ltd Com NPV	2.767	0,02
3.000	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	5.847	0,04
3.783	Nisshin Steel Co Ltd Com NPV	4.838	0,04
	Freizeit		
15.546	Tokyo Dome Corp Com NPV	14.302	0,11
31.293	Yamaha Corp Com NPV	89.498	0,68
30.900	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	54.168	0,41
	Maschinen - diversifiziert		
29.893	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	33.660	0,26
31.093	Ebara Corp Com NPV	17.474	0,13

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto-inventar-werts
	Aktien (31. Juli 2015: 99,17 %) (Fortsetzung)		
	Japan (31. Juli 2015: 99,17 %) (Fortsetzung)		
	Maschinen - diversifiziert (Fortsetzung)		
30.893	Fanuc Corp Com NPV	534.603	4,07
30.393	Kubota Corp Com NPV	46.106	0,35
31.093	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	13.774	0,11
30.093	Okuma Corp Com NPV	23.834	0,18
31.093	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	15.298	0,12
	Maschinenbau und Bergbau		
30.993	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	52.130	0,40
31.093	Hitachi Ltd Com NPV	14.776	0,11
31.293	Komatsu Ltd Com NPV	63.118	0,48
30.093	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	36.578	0,28
	Medien		
3.100	SKY Perfect JSAT Holdings Inc Com NPV	1.410	0,01
	Metallverarbeitung/Metallwaren		
31.293	NSK Ltd Com NPV	27.475	0,21
31.093	NTN Corp Com NPV	10.447	0,08
	Bergbau		
30.093	Dowa Holdings Co Ltd Com NPV	16.401	0,13
31.093	Furukawa Co Ltd Com NPV	5.255	0,04
31.093	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	8.426	0,06
31.093	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd Com NPV	6.094	0,05
29.191	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd Com NPV	6.801	0,05
31.093	Pacific Metals Co Ltd Com NPV	8.644	0,07
30.093	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	37.376	0,28
	Sonstige Fertigung		
31.193	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	116.287	0,89
29.693	Konica Minolta Inc Com NPV	24.794	0,19
31.293	Nikon Corp Com NPV	45.719	0,35
31.093	Toshiba Corp Com NPV	8.364	0,06
	Buntmetalle		
31.093	Toho Zinc Co Ltd Com NPV	10.758	0,08
	Büro- und Geschäftsausstattung		
46.438	Canon Inc Com NPV	136.202	1,04
29.793	Ricoh Co Ltd Com NPV	27.231	0,21
	Öl- und Gasgesellschaften		
11.800	Inpex Corp Com NPV	9.635	0,07
29.693	JX Holdings Inc Com NPV	11.509	0,09
29.693	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	27.228	0,21
	Pharmazeutika		
154.300	Astellas Pharma Inc Com NPV	265.242	2,02
30.893	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	119.092	0,91
31.293	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	76.918	0,59
30.893	Eisai Co Ltd Com NPV	186.470	1,42
30.593	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	55.006	0,42
31.093	Shionogi & Co Ltd Com NPV	166.099	1,26
30.593	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd Com NPV	58.892	0,45
30.893	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	141.490	1,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto-inventar-werts
	Japan (31. Juli 2015: 99,17 %) (Fortsetzung)		
	Immobilienanlagen und -dienstleistungen		
31.093	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	59.917	0,46
31.093	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	69.928	0,53
31.093	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	83.469	0,64
16.400	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	21.123	0,16
29.700	Tokyu Fudosan Holdings Corp Com NPV	18.295	0,14
	Einzelhandel		
31.293	Aeon Co Ltd Com NPV	46.314	0,35
29.793	Citizen Holdings Co Ltd Com NPV	16.476	0,13
30.893	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	1.031.826	7,87
31.293	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	31.856	0,24
31.293	Marui Group Co Ltd Com NPV	46.564	0,35
	Halbleiter		
61.389	Advantest Corp Com NPV	84.103	0,64
3.109	Sumco Corp Com NPV	2.416	0,02
30.993	Tokyo Electron Ltd Com NPV	279.154	2,13
	Seefrachtverkehr		
31.093	Mitsui Engineering & Shipbuilding Co Ltd Com NPV	4.726	0,04
	Software		
9.300	DeNA Co Ltd Com NPV	24.627	0,19
30.893	Konami Holdings Corp Com NPV	122.954	0,93
	Lagerwesen		
30.093	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	43.244	0,33
	Telekommunikation		
185.200	KDDI Corp Com NPV	581.713	4,44
6.000	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	29.280	0,22
31.593	Nisshinbo Holdings Inc Com NPV	30.329	0,23
3.100	NTT DoCoMo Inc Com NPV	8.496	0,07
31.093	Oki Electric Industry Co Ltd Com NPV	4.353	0,03
92.583	SoftBank Group Corp Com NPV	527.908	4,02
	Tabak		
30.893	Japan Tobacco Inc Com NPV	124.221	0,95
	Transportdienstleistungen		
3.083	Central Japan Railway Co Com NPV	59.070	0,45
3.009	East Japan Railway Co Com NPV	28.381	0,22
31.093	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd Com NPV	7.866	0,06
30.093	Keio Corp Com NPV	28.829	0,22
30.093	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	40.626	0,31
31.093	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	6.840	0,05
31.093	Nippon Express Co Ltd Com NPV	16.231	0,12
31.093	Nippon Yusen KK Com NPV	5.690	0,04
30.093	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	36.683	0,28
31.093	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	17.194	0,13
31.093	Tokyu Corp Com NPV	26.274	0,20
3.009	West Japan Railway Co Com NPV	19.255	0,15
31.293	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	78.843	0,60
	Japan - insgesamt	**13.071.851**	**99,64**
	Aktien - insgesamt	**13.071.851**	**99,64**

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. Juli 2016

Anzahl der Kontrakte		Zugrunde liegendes Engagement Tsd. ¥	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto-inventarwerts
	Derivative Finanzinstrumente (31. Juli 2015: 0,02%)			
	Futures-Kontrakte (31. Juli 2015: 0,02%)			
3	SGX Nikkei 225 Index Futures September 2016	24.825	45	0,00
	Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten - insgesamt		**45**	**0,00**
	Derivative Finanzinstrumente insgesamt		**45**	**0,00**

	Zeitwert Tsd. ¥	% des Netto-inventarwerts
Gesamtwert der Anlagen	**13.071.896**	**99,64**
Liquide Mittel†	**15.730**	**0,12**
Sonstiges Nettovermögen	**13.171**	**0,10**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	**13.100.797**	**99,86**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	18.657	0,14
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	**13.119.454**	**100,00**

† Liquide Mittel in Höhe von 13.735.449 ¥ werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten. 1.994.624 ¥ 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	13.071.851	99,20
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	45	0,00
Sonstige Vermögenswerte	104.940	0,80
Umlaufvermögen insgesamt	**13.176.836**	**100,00**

iShares Nikkei 225 UCITS ETF

AUFSTELLUNG WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. ¥
Verkäufe		
68.700	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	2.447.764
413.400	KDDI Corp Com NPV	1.231.839
68.400	Fanuc Corp Com NPV	1.197.925
206.700	SoftBank Group Corp Com NPV	1.153.376
138.000	Kyocera Corp Com NPV	706.296
344.200	Astellas Pharma Inc Com NPV	558.188
68.200	Secom Co Ltd Com NPV	547.915
68.000	Daikin Industries Ltd Com NPV	531.176
135.400	Terumo Corp Com NPV	514.775
68.700	Eisai Co Ltd Com NPV	493.209
68.200	Tokyo Electron Ltd Com NPV	472.087
68.700	Nitto Denko Corp Com NPV	452.756
137.400	Honda Motor Co Ltd Com NPV	437.568
68.300	TDK Corp Com NPV	437.150
67.000	Toyota Motor Corp Com NPV	428.358
68.300	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	409.963
68.100	Dentsu Inc Com NPV	389.037
68.800	NTT Data Corp Com NPV	388.700
66.400	Kao Corp Com NPV	386.646
68.300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	376.600
101.800	Canon Inc Com NPV	340.677
67.600	Shionogi & Co Ltd Com NPV	336.597
68.300	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	332.446
66.500	Denso Corp Com NPV	306.684

Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. ¥
Käufe		
10.600	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	457.393
10.600	Fanuc Corp Com NPV	209.219
32.800	SoftBank Group Corp Com NPV	201.908
67.100	KDDI Corp Com NPV	193.879
22.800	Kyocera Corp Com NPV	127.236
56.000	Astellas Pharma Inc Com NPV	91.046
11.100	Daikin Industries Ltd Com NPV	85.906
23.100	Honda Motor Co Ltd Com NPV	85.336
11.000	Secom Co Ltd Com NPV	84.384
11.200	TDK Corp Com NPV	80.776
10.600	Nitto Denko Corp Com NPV	80.639
11.000	Tokyo Electron Ltd Com NPV	74.948
12.700	NTT Data Corp Com NPV	74.880
10.600	Eisai Co Ltd Com NPV	74.872
11.300	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	74.249
11.600	Dentsu Inc Com NPV	73.374
20.400	Terumo Corp Com NPV	72.826
9.700	Toyota Motor Corp Com NPV	67.886
18.000	Kikkoman Corp Com NPV	65.747
11.500	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	63.569
18.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	63.421
11.700	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	62.008
27.300	DeNA Co Ltd Com NPV	60.665
15.600	Canon Inc Com NPV	55.123
9.700	Kao Corp Com NPV	55.037
11.700	Shionogi & Co Ltd Com NPV	54.796
30.900	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	54.330

Die IZB verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen der Zusammensetzung des Portfolios während des Geschäftsjahres. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für das Geschäftsjahr kann kostenlos beim Administrator angefordert werden.

iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Anm.	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Betriebliche Erträge	2	-	261
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	-	(760)
Gesamtverluste		**-**	**(499)**
Betriebliche Aufwendungen**	4	-	(31)
Netto-Betriebsverlust		**-**	**(530)**
Nettoverlust im Geschäftsjahr		**-**	**(530)**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	(78)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		**-**	**(608)**

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 eingestellte Geschäftstätigkeit.

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	44.356
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-	(608)
Geschäfte mit Aktien:		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	2.624
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien	-	(2.582)
Fusionsbedingte Übertragung*	-	(43.790)
Abnahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Aktien	**-**	**(43.748)**
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**-**	**-**

* 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 2016

	Anm.	31. Juli 2016 Tsd. US$	31. Juli 2015 Tsd. US$
UMLAUFVERMÖGEN			
Liquide Mittel		-	-
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 zuzurechnendes Nettovermögen		**-**	**-**
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	6	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres		**-**	**-**

* 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 2016

1. BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE, FINANZINSTRUMENTE UND RISIKEN UND ANDERE ANMERKUNGEN

Die Bilanzierungsgrundsätze sind auf den Seiten 51 bis 53 dargelegt. Die Finanzinstrumente und Risiken sind auf den Seiten 54 bis 76 aufgeführt. Die Anmerkungen zu Steuern, sog. „Soft Commissions", Wechselkursen, Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten, Transaktionen mit nahestehenden Parteien, derivativen Finanzinstrumenten und Ereignissen nach Ablauf des Geschäftsjahres finden Sie in den Anmerkungen zum Jahresabschluss der Gesellschaft auf den Seiten 79 bis 84.

2. BETRIEBLICHE ERTRÄGE

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Erträge aus Anleihen	-	261
	-	261

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

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Nettoverluste aus Anlagen in erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen Wertpapieren	-	(760)
	-	(760)

4. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Verwaltungsgebühren	-	(31)
	-	(31)

5. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr vereinnahmten Gebühren und die zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 offenen Beträge sind in der Anmerkung 4 aufgeführt.

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

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 2016	TER % 31. Juli 2015*
	-	0,28

* Dieser 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 2016 Tsd. US$	Geschäftsjahr zum 31. Juli 2015 Tsd. US$
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	78
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	-	(78)
Gesamtberichtigung für das Geschäftsjahr	-	(78)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesem Fonds sind für die Geschäftsjahre zum 31. Juli 2016 und 31. Juli 2015 nicht gesondert ausweisbar. Näheres dazu ist Anmerkung 9 zum Jahresabschluss 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.

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien:	31. Juli 2016 Anzahl der Aktien	31. Juli 2015 Anzahl der Aktien
Saldo zu Beginn des Geschäftsjahres	-	340.000
Während des Geschäftsjahres ausgegeben	-	20.000
Während des Geschäftsjahres zurückgenommen	-	(20.000)
Fusionsbedingte Übertragung	-	(340.000)
Saldo am Ende des Geschäftsjahres	-	-

iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Juli 2016

9. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Anzahl der Aktien
Aktien im Umlauf	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	340.000

	Tsd. US$
Nettoinventarwert	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	44.356

	US$
Nettoinventarwert je Aktie	
Zum 31. Juli 2016	-
Zum 31. Juli 2015	-
Zum 31. Juli 2014	130,46

VERGÜTUNGSBERICHT

Die nachstehenden Offenlegungen erfolgen in Hinblick auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe („BlackRock"), wie sie für die BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft") gelten. Die Offenlegungen erfolgen in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmter Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW"), in der jeweils gültigen Fassung, insbesondere einschließlich Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rats vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie") und der „Richtlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie und AIFMD" der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie") von BlackRock gilt für EWR-Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die in Übereinstimmung mit der Richtlinie als Verwalter von OGAW-Fonds autorisiert sind, und sichert die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die OGAW-Vergütungsrichtlinie übernommen. Eine Zusammenfassung finden Sie nachstehend.

Rolle des Vergütungsausschusses

Die Vergütungsstruktur ist eine abgestufte Struktur und umfasst das Management Development and Compensation Committee („MDCC") des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc. (der „Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.") (unabhängiger Vergütungsausschuss der BlackRock, Inc.), ergänzt durch das EMEA Compensation Committee (der „Ausschuss") und den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft"). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich.

(a) MDCC

Zu den primären Zwecken des MDCC gehören:

- Aufsicht über:
  - BlackRocks Vergütungsprogramme für leitende Angestellte;
  - BlackRocks betriebliche Sozialpläne;
  - andere Vergütungspläne, die bisweilen von BlackRock eingerichtet werden, für die MDCC als Administrator gilt; und
- Prüfung und Besprechung der Vergütungsdiskussion und -analysen, die im jährlichen Proxy-Statement der BlackRock, Inc. enthalten sind, mit der Geschäftsführung und Genehmigung des MDCC-Berichts zur Aufnahme im Proxy-Statement.

Der MDCC beauftragt direkt seinen eigenen, unabhängigen Vergütungsberater, Semler Brossy Consulting Group LLC, der in keiner Beziehung zur BlackRock, Inc. oder dem Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, die seine Fähigkeit, dem MDCC zu Vergütungsfragen eine unabhängige Beratung zukommen zu lassen, beeinträchtigen würde.

Der MDCC besteht derzeit aus den Herren Gerber (Vorsitzender), Komansky, Grosfeld, Maughan und Mills. Der Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. hat festgestellt, dass alle Mitglieder des MDCC „unabhängig" im Sinne der Bedeutung der Zulassungsstandards der New York Stock Exchange (NYSE) sind, die es erforderlich machen, dass ein Verwaltungsrat „Nicht-Angestellten-Status" hat.

Der MDCC hielt 10 Sitzungen im Jahr 2015 ab. Die MDCC-Charter ist auf der Website der BlackRock, Inc. verfügbar (www.blackrock.com).

(b) EMEA Vergütungsausschuss

Der Ausschuss wurde zum Zweck der Prüfung der Vergütungspolitik, -praktiken und -grundsätze, wie durch lokale/regionale von Aufsichtsbehörden festgelegte Regelungen erforderlich gemacht, eingerichtet. Vorrangiger Zweck des Ausschusses ist insbesondere die Prüfung und das Aussprechen von Empfehlungen für:

- Vergütungsprogramme für leitende Angestellte;
- betriebliche Sozialpläne;
- andere Vergütungspläne, die bisweilen eingerichtet werden;
- andere lokale/regionale Vergütungsrichtlinien, -praktiken und -grundsätze, die erforderlich sind, um von Aufsichtsbehörden festgelegten lokalen/regionalen Regelungen nachkommen zu können.

Der Ausschuss umfasst mindestens drei Mitglieder und wird auf eine Weise gebildet, die es ihm ermöglicht, seine Urteilskraft auszuüben und seine Fähigkeit zu zeigen, Entscheidungen zu treffen, die mit dem aktuellen und zukünftigen Finanzstatus des Geschäfts vereinbar sind. Die derzeitigen Mitglieder sind: David Blumer, Head of the EMEA Region, Dan Dunay, Global Head of Compensation, und Karen Dennehy, EMEA Head of Human Resources.

VERGÜTUNGSBERICHT

(b) EMEA Vergütungsausschuss (Fortsetzung)

Nur Mitglieder des Ausschusses haben das Recht auf Teilnahme an Ausschusssitzungen. Der Ausschuss kann aber um die Teilnahme eines Vorstandsangehörigen oder einer anderen als geeignet erachteten Person ersuchen, um die Prüfung der Vergütungsempfehlungen und der Gestaltung der Geschäftspolitik zu ermöglichen, da dadurch sichergestellt werden kann, dass die Vergütungspraktiken mit einem effektiven Risikomanagement vereinbar sind und nicht das Eingehen übermäßiger Risiken ermutigt wird.

Beispiele für zusätzliche Teilnehmer können Personen aus den Bereichen Operational Risk und Regulatory Compliance sein.

Entscheidungsfindungsprozess

Vergütungsentscheidungen für Mitarbeiter werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Performance-Jahres getroffen. Dieser Zeitpunkt macht es möglich, dass das Finanzergebnis für das Gesamtjahr zusammen mit anderen nicht-finanziellen Zielen und Zielsetzungen in Erwägung gezogen werden kann. Obwohl das Rahmenwerk für das Treffen von Vergütungsentscheidungen mit der finanziellen Entwicklung verknüpft ist, besteht bei der Festlegung individueller Vergütungen auf Grundlage des Erreichens strategischer und operativer Resultate und anderer Erwägungen, wie Geschäftführungs- und Führungsfähigkeiten, ein signifikanter Ermessensspielraum.

Es gibt keine festen Formeln und keine festen Benchmarks für die Festlegung jährlicher Bonuszahlungen. Bei der Festlegung bestimmter, individueller Vergütungsbeträge werden eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, darunter nicht-finanzielle Ziele und Zielsetzungen und die Finanz- und Investmentperformance insgesamt. Diese Resultate werden als Ganzes und ohne spezifische Gewichtung betrachtet. Es besteht auch keine direkte Korrelation zwischen einem bestimmten Performancemaßstab und dem daraus resultierenden jährlichen Bonus.

Jährliche Boni werden aus einem Bonuspool generiert.

Das Volumen des erwarteten Bonuspools, einschließlich Bar- und Aktienboni, wird im Jahresverlauf ständig vom MDCC geprüft und der endgültige Gesamt-Bonuspool nach Ablauf des Geschäftsjahres genehmigt. Im Rahmen dieser Prüfung erhält MDCC im Verlauf des Geschäftsjahres tatsächliche und prognostizierte Finanzinformationen sowie endgültige Jahresenddaten. Die Finanzinformationen, die MDCC erhält und in Erwägung zieht, umfassen die prognostizierte Gewinn- und Verlustrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, die mit den Vorjahresergebnissen und dem Budget für das laufende Jahr verglichen werden. MDCC prüft auch andere Metriken der finanziellen Entwicklung von BlackRock (z. B. Nettozuflüsse zum verwalteten Vermögen und die Anlageperformance) sowie Informationen zu Marktbedingungen und Vergütungsniveaus bei Mitbewerbern.

MDCC berücksichtigt regelmäßig auch die Empfehlung der Geschäftsführung für den prozentualen Anteil der auflaufenden operativen Einkünfte vor Anreizen, der als Vergütungskosten während des Jahres für den Baranteil des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (die „Steigerungsrate“). Die Steigerungsrate des Baranteils am gesamten jährlichen Bonuspool kann vom MDCC während des Jahres auf Grundlage seiner Prüfung der vorstehend beschriebenen Finanzinformationen modifiziert werden. MDCC wendet für die Informationen, die er bei der Ermittlung des Volumens des Gesamt-Bonuspools berücksichtigt, oder die Rückstellungen für den Baranteil des Gesamt-Bonuspools keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ende des Performance-Jahrs genehmigt MDCC den endgültigen Betrag des Bonuspools.

Im Rahmen des Prüfverfahrens am Ende des Geschäftsjahres melden die Abteilungen Operational Risk und Regulatory Compliance dem Ausschuss alle Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse, die beim Treffen von Vergütungsentscheidungen berücksichtigt werden sollten.

Individuelle Personen sind an der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht beteiligt.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Operational Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) verfügt über ihre eigene Organisationsstruktur, die von den Geschäftsbereichen unabhängig ist. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder ein Mitglied des Global Executive Committee, des Global Management Committee von BlackRock oder untersteht dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft.

Funktionale Bonuspools werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung leitender Angehöriger von Kontrollfunktionen wird direkt vom Ausschuss beaufsichtigt.

Verbindung zwischen Zahlung und Leistung

Es gibt eine klare und genau definierte „Bezahlung nach Leistung“-Philosophie und Vergütungsprogramme, die für das Erreichen von fünf wesentlichen, nachfolgend dargelegten Zielsetzungen ausgelegt sind:

- Gewinnung, Erhalt und Motivation von Mitarbeitern, die über die Fähigkeit verfügen, signifikante Beiträge zum langfristigen Erfolg des Unternehmens zu leisten;

VERGÜTUNGSBERICHT (Fortsetzung)

Verbindung zwischen Zahlung und Leistung (Fortsetzung)

- Ausrichtung der Interessen leitender Angestellter auf jene der Aktionäre durch Gewährung von Aktien der BlackRock, Inc. als signifikante Komponente der jährlichen und langfristigen Anreize;
- Kontrolle fester Kosten durch Sicherstellung, dass Vergütungskosten mit der Rentabilität schwanken;
- Verknüpfung eines signifikanten Anteils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters mit der finanziellen und operativen Entwicklung des Unternehmens sowie der Entwicklung seiner Stammaktie; und
- Entmutigung des Eingehens von übermäßigen Risiken.

Eine leistungsorientierte Kultur ist von der Fähigkeit abhängig, die Leistung gegenüber Zielsetzungen, Werten und Verhaltensweisen auf klare und beständige Weise zu messen. Vorgesetzte verwenden eine Fünf-Punkte-Bewertungsskala für die Gesamtbeurteilung der Leistungen eines Mitarbeiters. Mitarbeiter bewerten sich außerdem auch selber. Die endgültige Gesamtbewertung wird im Rahmen der Leistungsbeurteilung für jeden Mitarbeiter ermittelt. Mitarbeiter werden auf Grundlage der Art und Weise, wie die Leistung erzielt wird, und der absoluten Leistung an sich beurteilt.

lm Sinne der „Bezahlung nach Leistung"-Philosophie werden die Bewertungen dazu herangezogen, um die individuelle Leistung zu differenzieren und zu belohnen – sie bestimmen aber nicht die Vergütungsergebnisse. Vergütungsentscheidungen bleiben Ermessensentscheidungen und werden im Rahmen des Vergütungsverfahrens am Ende des Geschäftsjahres getroffen.

Bei der Festlegung des Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren in Erwägung gezogen, wie zum Beispiel:

- die Leistung des Managers, die Wertentwicklung der vom Manager verwalteten Fonds und/oder die Leistung der jeweiligen funktionalen Abteilung;
- Faktoren, die für den individuellen Mitarbeiter relevant sind (z. B. jeweilige Arbeitsarrangements (einschließlich eines etwaigen Teilzeit-Status); Beziehungen mit Kunden und Kollegen; Teamwork; Fachkenntnisse; evtl. Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich einer evtl. anzuwendenden Richtlinie, die Auswirkungen, die eine relevante Abwesenheit auf den Beitrag zum Geschäft haben könnte);
- die Steuerung des Risikos innerhalb der für BlackRock-Kunden angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftserfordernisse, einschließlich Absichten, einen Mitarbeiter zu halten;
- Marktintelligenz; und
- Unverzichtbarkeit für die Geschäftstätigkeit.

Risikomanagement ist ein vorrangiges Produktwerkzeug und obwohl Mitarbeiter für eine starke Wertentwicklung bei der Verwaltung von Kundenvermögen vergütet werden, müssen sie das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Mitarbeiter werden daher nicht für die Tätigung von Transaktionen mit hohem Risiko außerhalb der festgelegten Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangebrachten Anreize für kurzfristige Planungen und keine kurzfristigen finanziellen Belohnungen, sie belohnen unangemessenes Risiko nicht und sie bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den vielen und erheblichen Risiken, die mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, dem Risikomanagement und von Beratungsdienstleistungen einhergehen.

Das Vergütungsmodell umfasst ein Grundgehalt, das vertraglich festgelegt ist, sowie ein Bonussystem auf Ermessensbasis. Obwohl alle Mitarbeiter Anspruch darauf haben, für einen Bonus in Erwägung gezogen zu werden, besteht keine vertragliche Verpflichtung unter einem Bonussystem auf Ermessensbasis zur Zahlung einer Prämie an einen Mitarbeiter. Bei Nutzung des Ermessensspielraums zur Zahlung eines Bonus auf Ermessensbasis können, zusätzlich zu anderen Angelegenheiten, die für die Wahrnehmung des Ermessensspielraums im Laufe des Performance-Jahres von Relevanz sind, die vorstehend (unter der Überschrift „Verbindung zwischen Zahlung und Leistung") aufgeführten Faktoren in Betracht gezogen werden.

Bonuszahlungen auf Ermessensbasis für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungspositionen, unterliegen einer Richtlinie, die den Anteil, der in bar ausgezahlt wird, und den Teil, der in Aktien gewährt wird, festlegt, und erfolgen vorbehaltlich zusätzlicher Gewährungs-/Rückforderungsbedingungen. Mit steigender jährlicher Vergütung wird ein größerer Anteil in Form von Aktien gezahlt. MDCC übernahm diesen Ansatz 2006, um den Erhaltungswert deutlich zu erhöhen und die Ausrichtung des Vergütungspakets für anspruchsberechtigte Mitarbeiter, einschließlich der Führungspositionen, zu verbessern. Der Anteil, der in Aktien übertragen wird, wird in gleichen Raten über die drei Jahre nach der Gewährung übertragen.

Zusätzlich zu dem jährlichen Bonus auf Ermessensbasis, wie vorstehend beschrieben, werden an ausgewählte Mitarbeiter in Führungspositionen Aktienprämien aus dem „Partner Plan" und dem „Enterprise Leadership Acceleration at BlackRock Plan" gewährt, um eine stärkere Verknüpfung mit den zukünftigen Geschäftsergebnissen herzustellen. Diese langfristigen Anreize wurden individuell festgelegt, um sinnvolle Anreize für die fortwährende Leistung über einen Zeitraum von mehreren Jahren hinweg zu schaffen, die den Umfang der Rolle der Person, ihrer Geschäftserfahrung und Führungsfähigkeit anerkennen. Diese Prämien werden normalerweise über einen Zeitraum von drei Jahren nach der Gewährung übertragen.

VERGÜTUNGSBERICHT

Verbindung zwischen Zahlung und Leistung (Fortsetzung)

Ausgewählte Mitarbeiter in Führungspositionen haben Anspruch auf den Erhalt leistungsadjustierter Prämien auf Aktienbasis aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan" („BPIP"). Prämien, die aus dem BPIP gezahlt werden, verfügen über einen dreijährigen Performance-Zeitraum auf Grundlage der Kennzahlen As Adjusted Operating Margin1 and Organic Revenue Growth2. Die Ermittlung der Auszahlung erfolgt auf Grundlage der Leistungen von BlackRock gegenüber Vorgaben für die Finanzergebnisse bei Abschluss des Performance-Zeitraums. Die Höchstzahl der Anteile, die verdient werden können, beträgt 165 % der Prämie in Situationen, in denen beide Metriken die vorgegebenen Finanzziele erreichen. Es werden keine Anteile verdient, wenn die finanzielle Performance von BlackRock bei beiden vorgenannten Metriken unter einer vorgegebenen Performance-Schwelle liegen. Diese Metriken wurden als wesentliche Kennzahlen für den Unternehmenswert (Shareholder Value) über Marktzyklen hinweg gewählt.

Eine begrenzte Zahl an Anlageexperten erhält einen Teil des jährlichen Bonus auf Ermessensbasis (wie vorstehend beschrieben) in Form von aufgeschobenen Barprämien, die nominal die Anlage in ausgewählte Produkte, die von dem jeweiligen Mitarbeiter verwaltet werden, nachbilden. Absicht dieser Prämien ist es, die Anlageexperten über den Aufschub der Vergütung in Hinblick auf diese Produkte auf die Anlageerträge der Produkte, die sie verwalten, auszurichten. Kunden und externe Gutachter sehen Produkte, bei denen wichtige Anleger aufgrund signifikanter persönlicher Investitionen „etwas zu verlieren" haben, zunehmend in positiverem Licht. Diese Prämien werden in gleichen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren hinweg nach ihrer Gewährung übertragen.

Identifizierte Mitarbeiter

Die OGAW Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifikation von Mitarbeitern als identifizierte Mitarbeiter angewendet wird. Dabei handelt es sich um Mitarbeiterkategorien der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich der Geschäftsführung, Risikoträger, Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die sie in die gleiche Vergütungsklasse, wie die Geschäftsführung und Risikoträger bringt, deren beruflichen Aktivitäten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste der identifizierten Mitarbeiter unterliegt regelmäßigen Überprüfungen, die insbesondere in den folgenden Fällen durchgeführt werden:

- Organisatorische Veränderungen
- Neue Geschäftsinitiativen
- Veränderungen in den Listen signifikanter Einflussfunktionen
- Veränderungen der Rollen-Verantwortlichkeiten
- Revidierte aufsichtsrechtliche Richtung

Quantitative Vergütungsoffenbarung

Angemessene Offenlegungen erfolgen fristgerecht in Übereinstimmung mit Artikel 69(3) der Richtlinie nach Abschluss eines vollen Performance-Jahres.

[1] Als bereinigte operative Marge (As Adjusted Operating Margin): Gemäß den Meldungen in den externen Einreichungen von BlackRock, die adjustierten betrieblichen Erträge dividiert durch den Gesamtertrag abzüglich Vertriebs- und Verwaltungskosten und Abschreibung aufgeschobener Vertriebsprovisionen.
[2] Organisches Umsatzwachstum (Organic Revenue Growth): Entspricht den neuen Netto-Grundgebühren zzgl. neuer Aladdin-Erträge, die während des Geschäftsjahres generiert wurden (in US-Dollar).

GLOSSAR *

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. Sie werden zu dem Zweck eingegangen, ein Engagement in oder eine Absicherung gegen Zinsveränderungen, Wertveränderungen bei Wertpapieren oder Fremdwährungen zu erhalten. Je nach Bedingungen eines bestimmten Vertrags können Futures-Kontrakte entweder durch physische Zustellung des zugrunde liegenden Instruments oder die Zahlung eines Barbetrags ab Abrechnungstermin abgerechnet werden. Bei Abschluss des Kontrakts muss der Fonds einem Makler eine anfängliche Margin in Form von Barmitteln oder Wertpapieren in einer Höhe stellen, die je nach Kontraktgröße und Risikoprofil schwankt. Während der Laufzeit des Kontrakts verpflichtet sich der Fonds, einen Barbetrag zu zahlen oder zu erhalten, der der täglichen Fluktuation des Werts des Kontrakts entspricht. Dies wird „Variation Marge“ genannt. Wenn der Kontrakt geschlossen wird, verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt der Glattstellung.

Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt (Forward) ist ein Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf einer Währung zu einem festgelegten Wechselkurs zu einem bestimmten Termin in der Zukunft. Der Fonds schließt Devisenterminkontrakte als wirtschaftliche Absicherung gegen Transaktionen oder Finanzinstrumente ab und um ein Engagement in Fremdwährungen zu erhalten.

Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten wird durch Bezugnahme auf die Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem Satz zur Glattstellung des Kontrakts zum Bilanzstichtag berechnet.

Realisierte Gewinne oder Verluste werden bei Fälligkeit eines Kontrakts als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem Kassa-Schlusskurs am Abwicklungstag des Kontrakte ausgewiesen.

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

Die rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien können jederzeit gegen Barzahlung entsprechend dem Anteil am Nettoinventarwert, der gemäß dem Prospekt der Gesellschaft berechnet wird, 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.

Ausschüttungen auf diese Aktien werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzierungskosten erfasst.

Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Zusatzkosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind.

Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn der Rechtsträger das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte. Beim erstmaligen Ansatz eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit wird diese(r) erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet – zuzüglich der Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind.

* Das Glossar ist ein wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Jahresabschluss.

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 verbreitet 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 negativ 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 der folgenden 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 Gruppengesellschaften lizensiert. iShares® ist eine eingetragene Marke von BlackRock Fund Advisors oder ihren Gruppengesellschaften. Die zugrunde liegenden Indizes werden von Barclays Capital verwaltet. Barclays Capital ist keine mit den Fonds, BFA, State Street, der Vertriebsgesellschaft oder deren jeweiligen Gruppengesellschaften verbundene Gesellschaft.

BFA hat mit dem Indexanbieter eine Lizenzvereinbarung zur Verwendung der zugrunde liegenden Indizes abgeschlossen. BFA oder ihre Gruppengesellschaften 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 Average℠ 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 MSCI 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 empfohlen, 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.

BLACKROCK®

WEITERE INFORMATIONEN

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

Telefon: +44 (0)20 7743 3000 Website: ishares.com