

Jahresbericht und geprüfte Abschlüsse

iShares ETF II (CH)

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

iSHARES ETF II (CH)

INHALTSVERZEICHNIS

Überblick

Allgemeine Informationen 2

Performance

Performance der Teilvermögen 5

Governance

Bericht der Prüfgesellschaft 6

Jahresabschlüsse

Vermögensrechnung 7

Veränderungen des Nettovermögens 8

Veränderungen der Anzahl Anteile im Umlauf 9

Rückzahlbares Nettovermögen von Anteilhabern 10

Erfolgsrechnung 11

Verwendung des Erfolges 12

Anmerkungen zum Jahresbericht 13

Portfoliozusammensetzung und Bestandesveränderungen 18

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

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Fondsleitung

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
CH-8001 Zürich

Verwaltungsrat^{1,2}

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

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

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

Geschäftsleitung^{1,2}

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

¹ Mit Wirkung vom 28. Februar 2021 ist Nathalie von Niederhäusern aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

² Mit Wirkung vom 19. April 2021 wurde Serge Lauper zum Mitglied der Geschäftsleitung ernannt.

Depotbank

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

Unterverwahrstelle

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

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

Zahlstelle und Vertreter in Liechtenstein

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

Auslieferungsstelle

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Deloitte AG
Pfungstweidstrasse 11
CH-8005 Zürich

Fondsadministrator

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

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Allgemeine Informationen

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

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

Delegation und Sub-Delegation der Anlageentscheide

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

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

Delegation weiterer Teilaufgaben

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

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

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Total Expense Ratio ("TER")

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Den Teil- vermögen belastete pauschale Verwaltungs- kommission %	TER %	Den Teilvermögen belastete maximale Verwaltungs- kommission %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	0,19	0,19	0,19
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	0,22	0,22	0,22
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	0,22	0,22	0,22

Die TER bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Teilvermögen belastet werden. Sie wird als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Teilvermögens ausgewiesen und gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland ("AMAS") berechnet. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Teilvermögen gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

Tracking error

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

Cash-Management, und Währungsabsicherung, effiziente Portfoliomanagementtechniken (Effektenleihen inbegriffen) und durch ein Rebalancing entstehende Transaktionskosten können sich auf den Tracking Error und auf die Renditedifferenz 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.

Die nachstehende Tabelle zeigt den tatsächlichen Tracking Error der Teilvermögen zum 31. Mai 2021. Der realisierte Tracking Error wurde annualisiert und anhand von Daten des vorhergehenden 36-monatigen Beobachtungszeitraums berechnet.

Teilvermögen	Anteils- klasse	Maximum %	Minimum %	Durchschnitt %	31. Mai 2021 %
iShares Gold ETF (CH)	A	0,02	0,01	0,02	0,02
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	0,31	0,27	0,28	0,28
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	0,28	0,24	0,25	0,24

iSHARES ETF II (CH)

PERFORMANCE DER TEILVERMÖGEN

Performance der Teilvermögen im Vergleich zum Referenzindex

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	1. Januar 2021 - 31. Mai 2021		1. Juni 2020 - 31. Mai 2021		1. Juni 2019 - 31. Mai 2020	
				Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	0,39	0,47	9,70	9,91	33,09	33,43
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	(0,39)	0,08	7,62	8,69	28,84	30,81
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	(0,16)	0,16	8,16	8,86	29,74	31,10

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	1. Januar 2020 - 31. Dezember 2020		1. Januar 2019 - 31. Dezember 2019		1. Januar 2018 - 31. Dezember 2018	
				Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	23,93	24,17	18,47	18,83	(1,44)	(1,15)
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	21,24	22,54	14,23	16,01	(4,76)	(3,23)
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	21,80	22,65	14,96	16,39	(4,46)	(3,07)

Die Performance der Anteilsklasse ist nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen (TER) angegeben.

Den Angaben zur Performance der Anteilsklassen liegen publizierte Nettoinventarwerte ("NAV") zugrunde, die wiederum auf den Schlusskursen am jeweiligen Monatsende basieren. Wenn aufgrund eines Feiertages am betreffenden Monatsende ein für die Ermittlung der Renditen des Teilfonds massgeblicher Tag kein Werktag ist (so dass ein Nettoinventarwert an diesem Tag nicht berechnet werden würde), kann für die Zwecke dieser Angaben dennoch ein nicht handelbarer Nettoinventarwert gemäss Prospekt ermittelt und berechnet werden.

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

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

Referenzindizes der Teilvermögen

Die jeweiligen Referenzindizes sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

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

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

iShares ETF II (CH) Umbrella-Fonds

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

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

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. Mai 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

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

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

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

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Mai 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

Deloitte AG

Alexander Kosovan
Zugelassener
Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Deborah Caldwell
Zugelassene
Revisionsexpertin

Zürich, 27. September 2021

iSHARES ETF II (CH)

VERMÖGENSRECHNUNG

Per 31. Mai 2021 und 31. Mai 2020

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2021 USD	31. Mai 2020 USD	31. Mai 2021 CHF	31. Mai 2020 CHF	31. Mai 2021 EUR	31. Mai 2020 EUR
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:						
- Sichtguthaben	185.326	195.588	176.367	259.253	200.791	516.640
Andere Anlagen						
- Goldbarren	695.963.740	603.249.818	572.789.156	470.957.563	287.059.182	246.120.859
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	94.824	(198.574)	315.934	(53.041)	(137.943)	236.231
Derivative Finanzinstrumente	-	-	(1.900.394)	3.367.571	(447.853)	3.111.044
Sonstige Vermögenswerte	-	37	-	151	2	1.476
Gesamtes Teilfondsvermögen abzüglich	696.243.890	603.246.869	571.381.063	474.531.497	286.674.179	249.986.250
Andere Verbindlichkeiten	109.537	89.204	103.215	82.408	52.746	275.853
Nettoteilfondsvermögen	696.134.353	603.157.665	571.277.848	474.449.089	286.621.433	249.710.397

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS

Für die am 31. Mai 2021 und am 31. Mai 2020 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2021 USD	31. Mai 2020 USD	31. Mai 2021 CHF	31. Mai 2020 CHF	31. Mai 2021 EUR	31. Mai 2020 EUR
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	603.157.665	405.978.811	474.449.089	339.801.969	249.710.397	125.392.495
Ausgabe von Anteilen	130.553.866	105.676.350	82.690.678	58.289.892	45.511.434	112.599.713
Rücknahme von Anteilen	(90.594.874)	(46.185.525)	(24.847.424)	(24.682.016)	(29.534.586)	(35.067.338)
Gesamterfolg	53.017.696	137.688.029	38.985.505	101.039.244	20.934.188	46.785.527
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	696.134.353	603.157.665	571.277.848	474.449.089	286.621.433	249.710.397

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DER ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF

Für die am 31. Mai 2021 und am 31. Mai 2020 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A	
	31. Mai 2021	31. Mai 2020	31. Mai 2021	31. Mai 2020	31. Mai 2021	31. Mai 2020
	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile
Anzeile der Anteile zu Beginn des Berichtsjahres	3.608.000	3.232.000	3.468.000	3.200.000	2.548.000	1.660.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	716.000	696.000	580.000	472.000	448.000	1.296.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(528.000)	(320.000)	(168.000)	(204.000)	(292.000)	(408.000)
Anzahl am Ende des Berichtsjahres	3.796.000	3.608.000	3.880.000	3.468.000	2.704.000	2.548.000

iSHARES ETF II (CH)

RÜCKZAHLBARES NETTOVERMÖGEN VON ANTEILINHABERN

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

	iShares Gold ETF (CH)	iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)
Nettoteilfondsvermögen	USD	CHF	EUR
Per 31. Mai 2021	696.134.353	571.277.848	286.621.433
Per 31. Mai 2020	603.157.665	474.449.089	249.710.397
Per 31. Mai 2019	405.978.811	339.801.969	125.392.495
Anzahl Anteile im Umlauf	Anzahl Anteile	Anzahl Anteile	Anzahl Anteile
Per 31. Mai 2021	3.796.000	3.880.000	2.704.000
Per 31. Mai 2020	3.608.000	3.468.000	2.548.000
Per 31. Mai 2019	3.232.000	3.200.000	1.660.000
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	CHF	EUR
Per 31. Mai 2021	183,39	147,24	106,00
Per 31. Mai 2020	167,17	136,81	98,00
Per 31. Mai 2019	125,61	106,19	75,54

iSHARES ETF II (CH)

ERFOLGSRECHNUNG

Für die am 31. Mai 2021 und am 31. Mai 2020 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2021 USD	31. Mai 2020 USD	31. Mai 2021 CHF	31. Mai 2020 CHF	31. Mai 2021 EUR	31. Mai 2020 EUR
Erträge der Bankguthaben	-	72	-	65	-	98
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	(100.297)	(171.741)	(109.591)	(100.947)	(44.333)	(208.545)
Total Erträge abzüglich:	(100.297)	(171.669)	(109.591)	(100.882)	(44.333)	(208.447)
Passivzinsen	-	338	1.475	5.797	109	2.798
Negativzinsen	2	-	554	-	642	185
Reglementarische Vergütungen an:						
- die Fondsleitung	1.308.713	1.259.868	1.153.746	1.216.842	624.178	520.285
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	(120.588)	(57.171)	(27.590)	(39.610)	(49.828)	(59.452)
Nettoertrag	(1.288.424)	(1.374.704)	(1.237.776)	(1.283.911)	(619.434)	(672.263)
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18.270.818	5.655.520	46.367.544	15.175.836	33.824.949	2.662.762
Realisierter Erfolg	16.982.394	4.280.816	45.129.768	13.891.925	33.205.515	1.990.499
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	36.035.302	133.407.213	(6.144.263)	87.147.319	(12.271.327)	44.795.028
Gesamterfolg	53.017.696	137.688.029	38.985.505	101.039.244	20.934.188	46.785.527

iSHARES ETF II (CH)

VERWENDUNG DES ERFOLGES

Für die am 31. Mai 2021 und am 31. Mai 2020 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A	
	31. Mai 2021 USD	31. Mai 2020 USD	31. Mai 2021 CHF	31. Mai 2020 CHF	31. Mai 2021 EUR	31. Mai 2020 EUR
Nettoertrag des Berichtsjahres	(1.288.424)	(1.374.704)	(1.237.776)	(1.283.911)	(619.434)	(672.263)
Verrechnung von Verlusten mit den Gesamtgewinnen/-verlusten	1.288.424	1.374.704	1.237.776	1.283.911	619.434	672.263
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-	-	-	-	-

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

1. VERKAUFSRESTRIKTIONEN VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (USA)

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

2. INFORMATIONEN BEZÜGLICH DER AMAS-TRANSPARENZRICHTLINIE

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

3. SOFT COMMISSIONS

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

4. BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS

a) Der NAV jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Berichtsjahres für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, sowie an Tagen, an denen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, aber ein Vormittagsfixing vorhanden ist, in der Referenzwährung des jeweiligen Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen der Edelmetallhandel in London geschlossen ist (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.

b) An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten Schlusskursen am Auftragstag zu bewerten. Der Wert von Edelmetall wird aufgrund des Tagesend-Fixings des Edelmetallhandels in London berechnet. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

c) Der NAV eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilvermögens. Er wird auf vier Nachkommastellen der Rechnungseinheit gerundet.

5. BEWERTUNG DER ANLAGEN

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold ETF (CH)	USD	USD	USD	USD
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	695.963.740	-	695.963.740
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	94.824	-	94.824
Total	-	696.058.564	-	696.058.564

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	CHF	CHF	CHF	CHF
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	572.789.156	-	572.789.156
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	315.934	-	315.934
Derivative Finanzinstrumente	-	(1.900.394)	-	(1.900.394)
Total	-	571.204.696	-	571.204.696

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

5. BEWERTUNG DER ANLAGEN (Fortsetzung)

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	EUR	EUR	EUR	EUR
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	287.059.182	-	287.059.182
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(137.943)	-	(137.943)
Derivative Finanzinstrumente	-	(447.853)	-	(447.853)
Total	-	286.473.386	-	286.473.386

Gemäss Art. 84 Abs. 2 der Kollektivanlagenverordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht ("KKV-FINMA") sind die Anlagen summarisch in einer Tabelle nach folgenden drei Bewertungskategorien aufgeteilt darzustellen:

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

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

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

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

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

6. AUSSERBILANZGESCHÄFTE

a) Derivative Risikoposition

Teilvermögen	31. Mai 2021		31. Mai 2020	
	Basiswert äquivalent/ Teilvermögens- währung	In % des Nettoteil- vermögens	Basiswert äquivalent/ Teilvermögens- währung	In % des Nettoteil- vermögens
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	-	-	1.197.393	0,25
- Total der engagementreduzierenden Positionen	563.112.847	98,57	473.325,447	99,76
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	420.893	0,15	-	-
- Total der engagementreduzierenden Positionen	282.469.310	98,55	247,752,846	99,22

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES

Dezember 2020

KKV-FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank bekannt gegebenen Änderungen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag per 7. Januar 2021 zur Kenntnis genommen. Die nachstehende Änderung ist per 28. Dezember 2020 in Kraft getreten und lautet wie folgt:

a) Jährliche Aktualisierung. Keine materiellen Veränderungen.

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

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES (Fortsetzung)

Februar 2021

KKV-FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank bekannt gegebenen Änderungen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag per 19. März 2021 zur Kenntnis genommen. Die nachstehende Änderung ist per 26. Februar 2021 in Kraft getreten und lautet wie folgt:

a) Informationen im Bezug zur ESG Integration und Anlageverwaltung gemäss der EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Die Details zu dieser und weiteren Änderungen sind dem entsprechenden Prospekt mit integriertem Fondsvertrag per Februar 2021 zu entnehmen.

8. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSJAHRES

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

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

Mit Wirkung vom 28. Februar 2021 ist Nathalie von Niederhäusern aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

Mit Wirkung vom 19. April 2021 wurde Serge Lauper zum Mitglied der Geschäftsleitung ernannt.

Der Ausbruch von COVID-19

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

9. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSJAHRES

Es gab keine Ereignisse nach Ablauf der Berichtsperiode, die einen Einfluss auf den am 31. Mai 2021 endenden Jahresabschluss hatten.

10. WECHSELKURSE

Wechselkurse am		31. Mai 2021	31. Mai 2020
CHF1=	EUR	0,909430	0,935774
	USD	1,111914	1,040908
EUR1=	CHF	1,099590	1,068634
	USD	1,222649	1,112350
USD1=	CHF	0,899350	0,960700

11. GOLDPREIS

Goldpreise am		31. Mai 2021	31. Mai 2020
1 Unze=	CHF	1.708,72	1.660,76
	EUR	1.553,96	1.554,10
	USD	1.899,95	1.728,70

12. BESTIMMUNGEN DER RICHTLINIE ÜBER DIE VERWALTER ALTERNATIVER INVESTMENTFONDS

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

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

12. BESTIMMUNGEN DER RICHTLINIE ÜBER DIE VERWALTER ALTERNATIVER INVESTMENTFONDS (Fortsetzung)

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

13. VERGÜTUNGSBERICHT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Höhe der Gesamtvergütung, die die Gesellschaft ihren Mitarbeitenden gewährt hat und die dem Fonds für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr der Gesellschaft zuzurechnen ist, beträgt CHF 3,91 Mio. Dieser Betrag setzt sich aus der Festvergütung von CHF 1,94 Mio. und einer variablen Vergütung von CHF 1,98 Mio. zusammen. Es gab insgesamt 112 Begünstigte der o. g. Vergütung.

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

13. VERGÜTUNGSBERICHT (Fortsetzung)

Die Höhe der von der Gesellschaft gewährten Gesamtvergütung, die dem Fonds für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr der Gesellschaft zuzurechnen ist, belief sich für die Geschäftsführung auf CHF 0,10 Mio. und für Mitarbeitende, deren Handlungen wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben, auf CHF 0,03 Mio.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN

iSHARES GOLD ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2020 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2021 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert USD	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	348.962	60.854	43.509	366.306	695.963.740	99,96
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^{Ω2}	(115)			50	94.824	0,01
					696.058.564	99,97
Total andere Anlagen					696.058.564	99,97
Total an einer Börse gehandelt					696.058.564	99,97
Total Anlagen					696.058.564	99,97
Sichtguthaben					185.326	0,03
Gesamtteilvermögen					696.243.890	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(109.537)	(0,02)
Nettoteilvermögen					696.134.353	99,98

^{Ω2}Es besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteirisiko. Das Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle spiegelt das Haben oder Soll auf einem Edelmetallkonto im Umfang von max. 450 Feinunzen (oz. tr) (ca. 14 kg) Gold wider. Da es sich um ein Edelmetallkonto handelt, stellen Veränderungen des Goldmetallkontos bei der Unterverwahrstelle keine Käufe oder Verkäufe, sondern mehr Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können maximale Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2020 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2021 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert CHF	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	283.579	95.878	44.242	335.215	572.789.156	100,25
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^Ω	(32)			185	315.934	0,05
					573.105.090	100,30
Total andere Anlagen					573.105.090	100,30
Total an einer Börse gehandelt					573.105.090	100,30
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte^Ω						
CHF/USD Maturity 10.06.2021	-	559.455.553	624.300.386	-	(1.894.445)	(0,33)
CHF/USD Maturity 10.06.2021	-	1.756.866	1.960.499	-	(5.949)	0,00
					(1.900.394)	(0,33)
Total derivative Finanzinstrumente					(1.900.394)	(0,33)
Total Anlagen					571.204.696	99,97
Sichtguthaben					176.367	0,03
Gesamteilvermögen					571.381.063	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(103.215)	(0,02)
Nettoteilvermögen					571.277.848	99,98

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

Liste der für den im 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahr geschlossenen Devisentermingeschäfte^Ω

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
09.06.2020	Kauf	CHF	476.703.058	USD	492.794.269
09.06.2020	Kauf	USD	748.859	CHF	726.101
09.06.2020	Kauf	USD	497.786	CHF	481.534
25.06.2020	Kauf	CHF	472.892.901	USD	491.547.625
25.06.2020	Kauf	CHF	2.405.412	USD	2.500.300
25.06.2020	Kauf	USD	953.232	CHF	906.558
09.07.2020	Kauf	CHF	9.517.265	USD	10.099.073
09.07.2020	Kauf	CHF	466.300.498	USD	494.805.763
09.07.2020	Kauf	CHF	568.688	USD	600.576
23.07.2020	Kauf	CHF	475.788.013	USD	505.505.412
23.07.2020	Kauf	CHF	402.556	USD	427.700
23.07.2020	Kauf	CHF	15.226.911	USD	16.178.395
06.08.2020	Kauf	CHF	488.474.473	USD	522.111.507
06.08.2020	Kauf	CHF	2.747.214	USD	2.936.410
06.08.2020	Kauf	CHF	17.374.831	USD	18.775.259
06.08.2020	Kauf	CHF	1.634.692	USD	1.760.112
06.08.2020	Kauf	CHF	21.038.242	USD	22.940.240
06.08.2020	Kauf	CHF	602.094	USD	660.371
06.08.2020	Kauf	USD	1.308.971	CHF	1.200.443

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der für den im 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahr geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
20.08.2020	Kauf	CHF	519.943.445	USD	567.874.928
20.08.2020	Kauf	CHF	10.526.063	USD	11.496.393
20.08.2020	Kauf	CHF	30.073.358	USD	33.025.000
20.08.2020	Kauf	USD	704.091	CHF	638.054
20.08.2020	Kauf	USD	32.401.793	CHF	29.496.162
03.09.2020	Kauf	CHF	523.329.244	USD	579.290.438
03.09.2020	Kauf	CHF	6.874.917	USD	7.610.250
03.09.2020	Kauf	CHF	18.733.138	USD	20.592.474
03.09.2020	Kauf	USD	594.195	CHF	540.544
03.09.2020	Kauf	USD	24.102.855	CHF	21.990.312
17.09.2020	Kauf	CHF	528.586.165	USD	582.796.111
17.09.2020	Kauf	CHF	7.400.084	USD	8.101.469
17.09.2020	Kauf	USD	2.639.010	CHF	2.393.609
17.09.2020	Kauf	USD	632.678	CHF	575.916
01.10.2020	Kauf	CHF	533.299.878	USD	587.625.892
01.10.2020	Kauf	USD	570.989	CHF	518.204
01.10.2020	Kauf	USD	784.580	CHF	712.203
15.10.2020	Kauf	CHF	522.899.456	USD	567.575.602
15.10.2020	Kauf	CHF	5.409.907	USD	5.872.272
15.10.2020	Kauf	CHF	10.003.728	USD	10.910.582
15.10.2020	Kauf	USD	9.121.221	CHF	8.403.381
29.10.2020	Kauf	CHF	542.606.528	USD	594.026.665
29.10.2020	Kauf	CHF	4.164.033	USD	4.558.593
29.10.2020	Kauf	USD	811.622	CHF	740.033
12.11.2020	Kauf	CHF	4.059.063	USD	4.478.813
12.11.2020	Kauf	CHF	541.749.692	USD	597.773.635
12.11.2020	Kauf	USD	653.410	CHF	600.654
25.11.2020	Kauf	CHF	549.143.211	USD	601.599.038
25.11.2020	Kauf	USD	4.537.692	CHF	4.142.060
25.11.2020	Kauf	USD	18.605.705	CHF	17.000.758
09.12.2020	Kauf	CHF	528.261.309	USD	578.455.641
09.12.2020	Kauf	CHF	2.884.444	USD	3.163.971
09.12.2020	Kauf	CHF	6.809.069	USD	7.508.583
09.12.2020	Kauf	CHF	1.699.618	USD	1.878.950
09.12.2020	Kauf	CHF	1.133.078	USD	1.252.634
09.12.2020	Kauf	USD	521.967	CHF	476.680
09.12.2020	Kauf	USD	19.135.491	CHF	17.402.065
23.12.2020	Kauf	CHF	508.711.926	USD	572.602.321
23.12.2020	Kauf	CHF	13.922.570	USD	15.668.954
23.12.2020	Kauf	CHF	16.891.382	USD	19.016.216
23.12.2020	Kauf	USD	1.299.380	CHF	1.154.433
23.12.2020	Kauf	USD	1.314.973	CHF	1.169.754
23.12.2020	Kauf	USD	1.308.888	CHF	1.158.353
07.01.2021	Kauf	CHF	519.123.337	USD	585.323.415
07.01.2021	Kauf	CHF	595.544	USD	671.818
07.01.2021	Kauf	USD	663.131	CHF	588.160
07.01.2021	Kauf	USD	663.371	CHF	586.799
21.01.2021	Kauf	CHF	513.922.061	USD	584.668.731
21.01.2021	Kauf	CHF	23.173.125	USD	26.363.805
21.01.2021	Kauf	CHF	4.415.472	USD	5.023.376
21.01.2021	Kauf	CHF	1.160.917	USD	1.305.983
21.01.2021	Kauf	USD	25.438.030	CHF	22.674.798

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der für den im 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahr geschlossenen Devisentermingeschäfte[⊗] (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
04.02.2021	Kauf	CHF	525.683.441	USD	591.923.865
04.02.2021	Kauf	CHF	1.159.068	USD	1.308.255
04.02.2021	Kauf	CHF	1.156.530	USD	1.301.717
04.02.2021	Kauf	USD	6.641.033	CHF	5.897.981
18.02.2021	Kauf	CHF	528.200.521	USD	587.892.804
18.02.2021	Kauf	CHF	10.302.214	USD	11.535.729
18.02.2021	Kauf	CHF	1.147.141	USD	1.288.570
18.02.2021	Kauf	CHF	15.773.584	USD	17.718.490
18.02.2021	Kauf	USD	7.008.575	CHF	6.296.994
18.02.2021	Kauf	USD	24.289.693	CHF	21.868.302
04.03.2021	Kauf	CHF	3.942.664	USD	4.425.112
04.03.2021	Kauf	CHF	523.125.266	USD	587.137.326
04.03.2021	Kauf	CHF	1.118.733	USD	1.245.428
04.03.2021	Kauf	CHF	1.105.174	USD	1.234.881
04.03.2021	Kauf	USD	19.786.767	CHF	17.750.511
18.03.2021	Kauf	CHF	530.173.491	USD	579.621.588
18.03.2021	Kauf	CHF	532.644	USD	575.878
18.03.2021	Kauf	CHF	1.602.628	USD	1.720.996
18.03.2021	Kauf	USD	15.243.954	CHF	13.944.254
18.03.2021	Kauf	USD	18.440.517	CHF	16.910.931
01.04.2021	Kauf	CHF	507.470.601	USD	548.233.991
01.04.2021	Kauf	CHF	4.858.146	USD	5.239.108
01.04.2021	Kauf	CHF	1.610.611	USD	1.732.119
01.04.2021	Kauf	CHF	3.767.795	USD	4.011.348
01.04.2021	Kauf	USD	6.739.571	CHF	6.238.511
15.04.2021	Kauf	CHF	523.022.258	USD	554.771.851
15.04.2021	Kauf	CHF	2.168.336	USD	2.337.514
15.04.2021	Kauf	USD	10.193.344	CHF	9.610.030
29.04.2021	Kauf	CHF	11.023.189	USD	11.953.144
29.04.2021	Kauf	CHF	504.368.142	USD	546.916.021
29.04.2021	Kauf	CHF	21.531.532	USD	23.478.998
12.05.2021	Kauf	CHF	531.360.087	USD	582.348.162
12.05.2021	Kauf	CHF	5.384.578	USD	5.901.341
27.05.2021	Kauf	CHF	528.954.248	USD	588.249.503
27.05.2021	Kauf	CHF	7.584.824	USD	8.435.033
27.05.2021	Kauf	CHF	1.703.491	USD	1.887.266
27.05.2021	Kauf	CHF	2.893.974	USD	3.213.770
27.05.2021	Kauf	CHF	20.274.410	USD	22.514.814

[⊗]The forward exchange transactions are over-the-counter ("OTC") transactions. The counterparty for these OTC transactions is State Street Bank and Trust Company.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2020 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2021 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert EUR	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	158.369	57.290	30.931	184.728	287.059.182	100,14
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ²	152			(89)	(137.943)	(0,05)
					286.921.239	100,09
Total andere Anlagen					286.921.239	100,09
Total an einer Börse gehandelt					286.921.239	100,09
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte²						
EUR/USD Maturity 10.06.2021	-	280.194.271	343.174.657	-	(444.695)	(0,16)
EUR/USD Maturity 10.06.2021	-	1.827.393	2.238.137	-	(2.894)	0,00
USD/EUR Maturity 10.06.2021	-	514.682	421.157	-	(264)	0,00
					(447.853)	(0,16)
Total derivative Finanzinstrumente					(447.853)	(0,16)
Total Anlagen					286.473.386	99,93
Sichtguthaben					200.791	0,07
Sonstige Vermögenswerte					2	0,00
Gesamtteilvermögen					286.674.179	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(52.746)	(0,02)
Nettoteilvermögen					286.621.433	99,98

²Es besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteierisiko. Das Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle spiegelt das Haben oder Soll auf einem Edelmetallkonto im Umfang von max. 450 Feinunzen (oz. tr) (ca. 14 kg) Gold wider. Da es sich um ein Edelmetallkonto handelt, stellen Veränderungen des Goldmetallkontos bei der Unterverwahrstelle keine Käufe oder Verkäufe, sondern mehr Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können maximale Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

Liste der für den im 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahr geschlossenen Devisentermingeschäfte²

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
09.06.2020	Kauf	EUR	248.155.891	USD	272.657.067
09.06.2020	Kauf	EUR	2.474.885	USD	2.719.238
09.06.2020	Kauf	EUR	233.006	USD	257.655
25.06.2020	Kauf	EUR	243.558.521	USD	275.633.960
25.06.2020	Kauf	EUR	7.230.990	USD	8.183.275
25.06.2020	Kauf	EUR	1.156.069	USD	1.300.387
25.06.2020	Kauf	EUR	7.907.937	USD	8.895.132
25.06.2020	Kauf	USD	8.516.152	EUR	7.533.158
09.07.2020	Kauf	EUR	431.006	USD	488.643
09.07.2020	Kauf	EUR	252.997.882	USD	286.830.783
09.07.2020	Kauf	EUR	438.502	USD	494.592
09.07.2020	Kauf	EUR	4.426.508	USD	4.964.940
09.07.2020	Kauf	EUR	2.428.395	USD	2.731.348
23.07.2020	Kauf	EUR	261.766.161	USD	295.510.305
23.07.2020	Kauf	EUR	9.074.379	USD	10.250.682
23.07.2020	Kauf	EUR	1.212.943	USD	1.382.771
23.07.2020	Kauf	EUR	8.898.268	USD	10.172.954
23.07.2020	Kauf	USD	1.272.553	EUR	1.127.252

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der für den im 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahr geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
23.07.2020	Kauf	USD	470.795	EUR	415.493
06.08.2020	Kauf	EUR	274.613.163	USD	315.573.364
06.08.2020	Kauf	EUR	4.710.743	USD	5.413.383
06.08.2020	Kauf	EUR	1.118.376	USD	1.296.925
06.08.2020	Kauf	EUR	9.574.509	USD	11.132.339
06.08.2020	Kauf	EUR	8.809.739	USD	10.334.414
06.08.2020	Kauf	EUR	2.150.105	USD	2.522.218
20.08.2020	Kauf	EUR	294.480.326	USD	346.272.643
20.08.2020	Kauf	EUR	6.414.394	USD	7.542.551
20.08.2020	Kauf	EUR	17.031.556	USD	20.175.104
20.08.2020	Kauf	USD	19.246.058	EUR	16.302.496
03.09.2020	Kauf	EUR	297.506.390	USD	354.744.240
03.09.2020	Kauf	EUR	4.032.035	USD	4.807.871
17.09.2020	Kauf	EUR	299.569.820	USD	358.498.498
17.09.2020	Kauf	EUR	992.730	USD	1.187.994
17.09.2020	Kauf	USD	1.138.820	EUR	961.503
01.10.2020	Kauf	EUR	302.459.060	USD	358.547.673
01.10.2020	Kauf	USD	3.506.597	EUR	2.958.063
01.10.2020	Kauf	USD	784.580	EUR	663.105
01.10.2020	Kauf	USD	13.021.769	EUR	11.186.135
15.10.2020	Kauf	EUR	290.798.615	USD	341.234.727
15.10.2020	Kauf	EUR	2.146.264	USD	2.518.452
15.10.2020	Kauf	EUR	716.003	USD	839.826
15.10.2020	Kauf	USD	3.791.523	EUR	3.231.140
29.10.2020	Kauf	EUR	290.105.045	USD	340.801.482
29.10.2020	Kauf	EUR	237.744	USD	279.289
29.10.2020	Kauf	USD	334.198	EUR	284.123
12.11.2020	Kauf	EUR	2.095.704	USD	2.480.601
12.11.2020	Kauf	EUR	287.874.408	USD	340.746.573
12.11.2020	Kauf	USD	503.357	EUR	432.476
25.11.2020	Kauf	EUR	299.351.845	USD	353.951.226
25.11.2020	Kauf	EUR	1.693.347	USD	2.002.241
25.11.2020	Kauf	USD	13.000.358	EUR	10.994.741
25.11.2020	Kauf	USD	527.813	EUR	446.398
09.12.2020	Kauf	EUR	289.646.492	USD	342.425.296
09.12.2020	Kauf	EUR	405.051	USD	482.168
09.12.2020	Kauf	EUR	2.851.999	USD	3.395.045
09.12.2020	Kauf	EUR	2.037.400	USD	2.460.953
09.12.2020	Kauf	USD	156.794	EUR	132.628
09.12.2020	Kauf	USD	12.482.518	EUR	10.486.074
09.12.2020	Kauf	USD	972.328	EUR	813.598
23.12.2020	Kauf	EUR	276.510.442	USD	335.650.496
23.12.2020	Kauf	EUR	7.287.484	USD	8.844.797
23.12.2020	Kauf	EUR	9.233.237	USD	11.189.714
23.12.2020	Kauf	USD	1.004.212	EUR	828.073
07.01.2021	Kauf	EUR	289.833.091	USD	354.160.966
07.01.2021	Kauf	EUR	1.779.480	USD	2.175.432
07.01.2021	Kauf	USD	1.032.292	EUR	842.902
21.01.2021	Kauf	EUR	289.330.880	USD	355.304.107
21.01.2021	Kauf	EUR	12.867.781	USD	15.802.291
21.01.2021	Kauf	EUR	1.351.588	USD	1.659.788
21.01.2021	Kauf	EUR	417.064	USD	506.141

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2021 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der für den im 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahr geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
21.01.2021	Kauf	EUR	417.064	USD	506.141
21.01.2021	Kauf	USD	15.390.365	EUR	12.663.944
04.02.2021	Kauf	EUR	295.425.048	USD	358.388.102
04.02.2021	Kauf	EUR	411.122	USD	498.756
04.02.2021	Kauf	EUR	823.030	USD	996.590
04.02.2021	Kauf	USD	4.605.499	EUR	3.796.453
04.02.2021	Kauf	USD	1.008.237	EUR	831.022
04.02.2021	Kauf	USD	503.486	EUR	416.350
18.02.2021	Kauf	EUR	294.021.620	USD	353.766.226
18.02.2021	Kauf	EUR	8.769.171	USD	10.639.443
18.02.2021	Kauf	USD	2.997.519	EUR	2.491.310
18.02.2021	Kauf	USD	962.825	EUR	800.491
18.02.2021	Kauf	USD	14.640.990	EUR	12.172.494
04.03.2021	Kauf	EUR	1.987.211	USD	2.408.987
04.03.2021	Kauf	EUR	284.039.129	USD	344.323.025
04.03.2021	Kauf	USD	11.622.530	EUR	9.625.172
04.03.2021	Kauf	USD	1.457.232	EUR	1.200.439
18.03.2021	Kauf	EUR	276.517.855	USD	333.652.250
18.03.2021	Kauf	USD	1.691.841	EUR	1.402.173
18.03.2021	Kauf	USD	10.660.994	EUR	8.826.722
18.03.2021	Kauf	USD	2.286.688	EUR	1.921.976
01.04.2021	Kauf	EUR	268.113.070	USD	319.012.727
01.04.2021	Kauf	USD	4.562.906	EUR	3.834.897
01.04.2021	Kauf	USD	5.062.006	EUR	4.249.722
01.04.2021	Kauf	USD	3.193.130	EUR	2.711.405
15.04.2021	Kauf	EUR	260.232.618	USD	305.282.788
15.04.2021	Kauf	USD	4.424.657	EUR	3.771.758
29.04.2021	Kauf	EUR	4.196.892	USD	5.006.385
29.04.2021	Kauf	EUR	258.078.255	USD	307.858.711
29.04.2021	Kauf	EUR	7.138.505	USD	8.601.791
29.04.2021	Kauf	EUR	10.961.405	USD	13.179.467
29.04.2021	Kauf	USD	1.848.986	EUR	1.549.974
12.05.2021	Kauf	EUR	275.388.732	USD	332.797.368
12.05.2021	Kauf	EUR	3.364.777	USD	4.066.229
12.05.2021	Kauf	USD	4.276.617	EUR	3.554.071
27.05.2021	Kauf	EUR	273.431.339	USD	332.586.979
27.05.2021	Kauf	EUR	1.690.408	USD	2.056.120
27.05.2021	Kauf	EUR	10.279.349	USD	12.557.808
27.05.2021	Kauf	USD	498.905	EUR	410.179
27.05.2021	Kauf	USD	992.372	EUR	817.724
27.05.2021	Kauf	USD	498.554	EUR	410.453
27.05.2021	Kauf	USD	2.036.419	EUR	1.666.936

^oThe forward exchange transactions are OTC transactions. The counterparty for these OTC transactions is State Street Bank and Trust Company.

Erfahren Sie mehr?

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

© 2021 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, iSHARES, LIFEPATH, WAS ALSO SOLL ICH MIT MEINEM GELD TUN, INVESTIEREN IN EINER NEUEN WELT und BUILT FOR THESE TIMES sind Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum ihrer jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

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