

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	6
------------------------------	---

Governance

Bericht der Prüfgesellschaft	7
------------------------------	---

Jahresabschlüsse

Vermögensrechnung	9
Veränderungen des Nettovermögens	10
Veränderungen der Anzahl Anteile im Umlauf	11
Rückzahlbares Nettovermögen von Anteilhabern	12
Erfolgsrechnung	13
Verwendung des Erfolges	14
Anmerkungen zum Jahresbericht	15
Portfoliozusammensetzung und Bestandesveränderungen	20

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 Jahresbericht 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 Jahresbericht, ungeachtet der Sprache des Jahresbericht, unterliegen Schweizer Recht und dessen Auslegung.

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Fondsleitung

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
CH-8001 Zürich

Verwaltungsrat¹

Michael Rüdiger, Präsident
Dr. Mirjam Staub-Bisang, Vizepräsident und Delegierte
Barry O'Dwyer
Ellen Bakke Mawdsley
Søren Mose

¹Mit Wirkung vom 1. Februar 2023 wurde Michael Rüdiger zum Präsidenten des Verwaltungsrats ernannt.

Geschäftsleitung^{1,2}

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

¹ Mit Wirkung vom 31. Mai 2023 ist Markus Studer aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

² Mit Wirkung vom 1. Juni 2023 wurde Birgit Ludwig 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 aller 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 rückwirkend 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.

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Tracking-Error und Tracking-Differenz

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 realisierte Tracking-Error wurde annualisiert und anhand von Daten des vorhergehenden 36-monatigen Beobachtungszeitraums berechnet. Wird ein Fonds für einen kürzeren Zeitraum als 36 Monate behandelt, ist der annualisierte Tracking-Error seit Auflegung ausgewiesen.

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

Die Tabelle und die jeweiligen Fussnoten zeigen auch die Hauptfaktoren, die sich auf die Tracking-Differenz vor Abzug der TER auswirken. Zu den wichtigsten Faktoren, die sich auf die Tracking-Differenz auswirken, gehören Wertpapierleihe, Anlagetechniken und Transaktionskosten infolge von Neugewichtungen. Zu den Anlagetechniken gehören Cash-Management, Währungsabsicherung, gehaltene Futures und Optimierungstechniken. Unterschiede im Nettoertrag und Steuern können sich auch auf die Tracking-Differenz und den Tracking-Error auswirken, da der Fonds mit Quellensteuern auf Erträgen aus seinen Anlagen belastet wird. Höhe und Umfang der durch Quellensteuern verursachten Tracking-Differenz hängen von verschiedenen Faktoren ab, wie z. B. von Erstattungsanträgen, die im Namen des Fonds bei diversen Steuerbehörden gestellt wurden, Steuererleichterungen, die der Fonds im Rahmen eines Steuerabkommens erhalten hat, oder von den durch den Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäften. Dabei ist zu beachten, dass diese Auswirkungen in Abhängigkeit von den Umständen sowohl positiv als auch negativ sein können.

Hauptfaktoren, die Tracking-Differenz beeinflussen

Teilvermögen	Anteils- klasse	Tracking -Differenz vor Abzug der TER %	Nettoertrags- differenz ¹	Wertpapier- leih- geschäfte	Anlage- techniken ²	Transaktions- kosten	Reali- sierter Tracking -Error %	Maximum %	Minimum %	Durch- schnitt %	Sonstige Faktoren für Tracking -Differenz und Tracking -Error
iShares Gold ETF (CH)	A	(0,02)					0,00	0,01	0,00	0,01	
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	(1,53)			✓ ³	✓	0,26	0,28	0,26	0,27	
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	(1,01)			✓ ³	✓	0,23	0,26	0,23	0,25	

¹ Besteht aus den unterschiedlichen Quellensteuersätzen, Steuerrückforderungen und zeitlichen Unterschieden bei der Ertragsverteilung zwischen dem Fonds und dem Referenzindex.

² Besteht aus Cash-Management, Währungsabsicherung, gehaltenen Futures und Sampling-Techniken.

³ Die Tracking-Differenz wurde auch durch die Häufigkeit des Absicherungsanpassung verursacht, wobei der Fonds die Absicherung auf dynamischer vierzehntägiger Basis vornimmt und der Index auf täglicher Basis (spot-hedged).

iSHARES ETF II (CH)

PERFORMANCE DER TEILVERMÖGEN

Performance der Teilvermögen im Vergleich zum Referenzindex

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	1. Januar 2023 - 31. Mai 2023		1. Juni 2022 - 31. Mai 2023		1. Juni 2021 - 31. Mai 2022	
				Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	8,30	8,39	6,63	6,84	(3,41)	(3,22)
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	6,21	6,93	2,14	3,89	(5,12)	(4,24)
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	6,99	7,45	3,29	4,52	(4,67)	(3,95)

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	1. Januar 2022 - 31. Dezember 2022		1. Januar 2021 - 31. Dezember 2021		1. Januar 2020 - 31. Dezember 2020	
				Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	(0,61)	(0,43)	(3,94)	(3,75)	23,93	24,17
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	(3,74)	(2,27)	(5,58)	(4,72)	21,24	22,54
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	(3,14)	(1,99)	(5,14)	(4,52)	21,80	22,65

Die Performance der Teilfonds wird nach Abzug der TER ausgewiesen.

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
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	LBMA Gold Price CHF Hedged
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	LBMA Gold Price EUR Hedged

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

iShares ETF II (CH) Umbrella-Fonds

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds iShares ETF II (CH) Umbrella-Fonds, mit den Teilvermögen:

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

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Mai 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, 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) - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigegefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagen-gesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die

Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein

aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Deloitte AG

Alexander Kosovan
Zugelassener
Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Deborah Caldwell
Zugelassene
Revisionsexpertin

Zürich, 25 September 2023

iSHARES ETF II (CH)

VERMÖGENSRECHNUNG

Per 31. Mai 2023 und 31. Mai 2022

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2023 USD	31. Mai 2022 USD	31. Mai 2023 CHF	31. Mai 2022 CHF	31. Mai 2023 EUR	31. Mai 2022 EUR
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:						
- Sichtguthaben	117.003	42.788	156.607	82.905	22.244	91.729
Andere Anlagen						
- Goldbarren	693.130.777	727.704.224	640.856.234	597.693.770	156.998.211	287.306.654
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	459.414	(171.878)	237.768	(488.891)	(312.098)	162.343
Derivative Finanzinstrumente	-	-	(10.459.810)	4.117.467	(1.787.605)	1.079.923
Sonstige Vermögenswerte	459	220.699	1.172	6	221	2
Gesamtes Teilfondsvermögen abzüglich	693.707.653	727.795.833	630.791.971	601.405.257	154.920.973	288.640.651
Aufgenommene Kredite	-	-	-	14.331	-	-
Andere Verbindlichkeiten	113.526	116.171	119.462	113.012	29.037	54.360
Nettoteilfondsvermögen	693.594.127	727.679.662	630.672.509	601.277.914	154.891.936	288.586.291

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS

Für die am 31. Mai 2023 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtsjahre

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2023 USD	31. Mai 2022 USD	31. Mai 2023 CHF	31. Mai 2022 CHF	31. Mai 2023 EUR	31. Mai 2022 EUR
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	727.679.662	696.134.353	601.277.914	571.277.848	288.586.291	286.621.433
Ausgabe von Anteilen	47.142.561	120.126.182	67.665.486	122.119.465	21.872.484	34.964.331
Rücknahme von Anteilen	(124.168.408)	(65.544.277)	(54.666.320)	(66.751.512)	(155.879.265)	(20.344.830)
Gesamterfolg	42.940.312	(23.036.596)	16.395.429	(25.367.887)	312.426	(12.654.643)
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	693.594.127	727.679.662	630.672.509	601.277.914	154.891.936	288.586.291

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DER ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF

Für die am 31. Mai 2023 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtsjahre

	iShares Gold ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A	
	31. Mai 2023	31. Mai 2022	31. Mai 2023	31. Mai 2022	31. Mai 2023	31. Mai 2022
	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Anzeile der Anteile zu Beginn des Berichtsjahres	4.108.000	3.796.000	4.304.000	3.880.000	2.856.000	2.704.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	276.000	672.000	504.000	876.000	224.000	348.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(712.000)	(360.000)	(388.000)	(452.000)	(1.596.000)	(196.000)
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtsjahres	3.672.000	4.108.000	4.420.000	4.304.000	1.484.000	2.856.000

iSHARES ETF II (CH)

RÜCKZAHLBARES NETTOVERMÖGEN VON ANTEILINHABERN

Für das am 31. Mai 2023 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 2023	693.594.127	630.672.509	154.891.936
Per 31. Mai 2022	727.679.662	601.277.914	288.586.291
Per 31. Mai 2021	696.134.353	571.277.848	286.621.433
Anzahl Anteile im Umlauf	Anzahl Anteile	Anzahl Anteile	Anzahl Anteile
Per 31. Mai 2023	3.672.000	4.420.000	1.484.000
Per 31. Mai 2022	4.108.000	4.304.000	2.856.000
Per 31. Mai 2021	3.796.000	3.880.000	2.704.000
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	CHF	EUR
Per 31. Mai 2023	188,89	142,69	104,37
Per 31. Mai 2022	177,14	139,70	101,05
Per 31. Mai 2021	183,39	147,24	106,00

iSHARES ETF II (CH)

ERFOLGSRECHNUNG

Für die am 31. Mai 2023 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtsjahre

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2023 USD	31. Mai 2022 USD	31. Mai 2023 CHF	31. Mai 2022 CHF	31. Mai 2023 EUR	31. Mai 2022 EUR
Erträge der Bankguthaben	974	3	2.507	-	-	73
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	(27.705)	(152.853)	(50.615)	(116.239)	(18.774)	(24.590)
Total Erträge abzüglich:	(26.731)	(152.850)	(48.108)	(116.239)	(18.774)	(24.517)
Passivzinsen	-	205	526	123	361	110
Negativzinsen	-	-	-	686	457	203
Reglementarische Vergütungen an:						
- die Fondsleitung	1.304.850	1.296.546	1.345.951	1.318.069	419.462	647.602
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	(109.742)	(70.084)	(78.733)	(101.622)	(117.985)	(34.188)
Nettoertrag	(1.221.839)	(1.379.517)	(1.315.852)	(1.333.495)	(321.069)	(638.244)
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	20.315.899	15.115.434	36.227.832	(23.673.469)	27.747.268	(29.608.948)
Realisierter Erfolg	19.094.060	13.735.917	34.911.980	(25.006.964)	27.426.199	(30.247.192)
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	23.846.252	(36.772.513)	(18.516.551)	(360.923)	(27.113.773)	17.592.549
Gesamterfolg	42.940.312	(23.036.596)	16.395.429	(25.367.887)	312.426	(12.654.643)

iSHARES ETF II (CH)

VERWENDUNG DES ERFOLGES

Für die am 31. Mai 2023 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtsjahre

	iShares Gold ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A	
	31. Mai 2023 USD	31. Mai 2022 USD	31. Mai 2023 CHF	31. Mai 2022 CHF	31. Mai 2023 EUR	31. Mai 2022 EUR
Nettoertrag des Berichtsjahres	(1.221.839)	(1.379.517)	(1.315.852)	(1.333.495)	(321.069)	(638.244)
Verrechnung von Verlusten mit den Gesamtgewinnen/-verlusten	1.221.839	1.379.517	1.315.852	1.333.495	321.069	638.244
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-	-	-	-	-

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT

Für die am 31. Mai 2023 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtsjahre

1. VERKAUFSRESTRIKTIONEN VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA ("USA")

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der Vereinigten Staaten ("US") weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. 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 - TRANSPARENZBESTIMMUNGEN

Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen keine Retrozessionen gegenüber Dritten, die mit der Förderung des Absatzes von kollektiven Kapitalanlagen beauftragt werden («Vertrieb»). Beim Absatz von kollektiven Kapitalanlagen gewähren die Fondsleitung und deren Beauftragte 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 Rechnungsjahres, für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden sowie an Tagen an denen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden aber ein LBMA Gold Price AM vorhanden ist, in der Rechnungseinheit 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 Tagesendpreises des Edelmetallhandels in London berechnet. Detaillierte Angaben dazu sind aus dem Prospekt ersichtlich. 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) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Wie wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- d) 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. 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	-	693.130.777	-	693.130.777
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	459.414	-	459.414
Total	-	693.590.191	-	693.590.191

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 31. Mai 2023 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtsjahre

5. BEWERTUNG DER ANLAGEN (Fortsetzung)

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	CHF	CHF	CHF	CHF
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	640.856.234	-	640.856.234
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	237.768	-	237.768
Derivative Finanzinstrumente	-	(10.459.810)	-	(10.459.810)
Total	-	630.634.192	-	630.634.192

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	EUR	EUR	EUR	EUR
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	156.998.211	-	156.998.211
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(312.098)	-	(312.098)
Derivative Finanzinstrumente	-	(1.787.605)	-	(1.787.605)
Total	-	154.898.508	-	154.898.508

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 Ausserbilanzgeschäfte

Teilvermögen	31. Mai 2023		31. Mai 2022	
	Basiswert äquivalent/ Teilvermögenswährung	In % des Nettoteilvermögens	Basiswert äquivalent/ Teilvermögenswährung	In % des Nettoteilvermögens
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	7.663.627	1,22	-	-
- Total der engagementreduzierenden Positionen	651.426.999	103,29	596.815.671	99,26
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	2.766.159	1,79	2.865.762	0,99
- Total der engagementreduzierenden Positionen	160.303.561	103,49	290.015.310	100,50

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 31. Mai 2023 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtsjahre

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES

Juni 2022

Am 28. Juni 2022, hat die FINMA die von der Fondsleitung und der Depotbank eingereichten Änderungen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag zur Kenntnis genommen. Die nachstehenden Änderungen sind per 28. Juni 2022 in Kraft getreten und lauten wie folgt:

Angleichung an die neuesten AMAS-Vorlagen, die die durch das Finanzdienstleistungsgesetz, das Finanzinstitutsgesetz und das überarbeitete Gesetz über kollektive Kapitalanlagen auferlegten regulatorischen Änderungen berücksichtigen.

Die Details zu dieser und weiteren Änderungen sind dem entsprechenden Prospekt mit integriertem Fondsvertrag per Juni 2022 zu entnehmen.

Dezember 2022

Im Dezember 2022, FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank am 21. Dezember 2022 bekannt gegebenen Änderungen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag zur Kenntnis genommen. Die nachstehende Änderung ist am Anmeldetag in Kraft getreten und lautet wie folgt:

Aktualisierung des Fondsprospekts zur Aufnahme der SFDR/PAI-Offenlegungspflicht für Fonds, die unter Artikel 6 fallen.

Die Details zu dieser und weiteren Änderungen sind dem entsprechenden Prospekt mit integriertem Fondsvertrag per Dezember 2022 zu entnehmen.

8. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTJAHRES

Mit Wirkung vom 1. Februar 2023 wurde Michael Rüdiger zum Präsidenten des Verwaltungsrats ernannt.

Mit Wirkung vom 31. Mai 2023 ist Markus Studer aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

9. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSJAHRES

Mit Wirkung vom 1. Juni 2023 wurde Birgit Ludwig zum Mitglied der Geschäftsleitung ernannt.

10. WECHSELKURSE

Wechselkurse am		31. Mai 2023	31. Mai 2022
CHF1=	EUR	1,026088	0,973855
	USD	1,093912	1,043242
EUR1=	CHF	0,974576	1,026847
	USD	1,066100	1,071250
USD1=	CHF	0,914150	0,958550

11. GOLDPREIS

Goldpreise am		31. Mai 2023	31. Mai 2022
1 Unze=	CHF	1.795,76	1.762,49
	EUR	1.842,60	1.716,41
	USD	1.964,40	1.838,70

12. VERORDNUNG GEMÄSS DER RICHTLINIE ÜBER VERWALTER ALTERNATIVER INVESTMENTFONDS

Die Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (die „Richtlinie“) setzt für in der Europäischen Union (der „EU“) niedergelassene Fondmanager detaillierte und verpflichtende Vorgaben fest. Diese gelten derzeit nicht für Verwalter, die ausserhalb der EU niedergelassen sind, wie BlackRock Asset Management Schweiz AG (das „Unternehmen“). Das Unternehmen ist vielmehr nur verpflichtet, bestimmte Offenlegungs-, Berichts- und Transparenzpflichtungen der Richtlinie einzuhalten, weil es den iShares ETF II (CH) (der „Fonds“) für den Vertrieb an Investoren in Liechtenstein registriert hat.

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 31. Mai 2023 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtsjahre

13. BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNG (UNGEPRÜFT)

Das Unternehmen ist gemäss der Richtlinie verpflichtet, die quantitative Vergütung offenzulegen. Diese Angaben erfolgen im Einklang mit BlackRocks Interpretation der derzeit verfügbaren regulatorischen Leitlinien für Angaben zur quantitativen Vergütung. Im Laufe der Entwicklung der Markt- oder regulatorischen Praxis könnte BlackRock es für angemessen halten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der Angaben zur quantitativen Vergütung berechnet werden. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder in Bezug auf andere Angaben zu BlackRock-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Die Angaben beziehen sich auf (a) die Mitarbeiter des Unternehmens, (b) die leitenden Angestellten und (c) die Mitarbeiter, die das Risikoprofil des Fonds wesentlich beeinflussen können.

Alle Personen, die in die angegebenen aggregierten Zahlen einbezogen sind, werden gemäss der Vergütungspolitik von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten BlackRock-Geschäftsbereich vergütet. Da alle Einzelpersonen mehrere Verantwortungsbereichen haben, wird nur der Teil der Vergütung für die Dienstleistungen dieser Personen, der dem Fonds zuzurechnen ist, in die veröffentlichten aggregierten Zahlen einbezogen.

BlackRock hat eine klare und definierte „Pay-for-Performance“-Philosophie und Vergütungsprogramme, die diese Philosophie unterstützen.

BlackRock betreibt ein Gesamtvergütungsmodell, das ein vertragliches Grundgehalt und einen ermessensabhängigen Bonus umfasst. Obwohl alle Mitarbeiter für einen Bonus in Betracht kommen, besteht keine vertragliche Verpflichtung zur Zahlung eines Bonus. Für Führungskräfte und wesentliche Risikoträger (wie in der AIFMD-Vergütungsrichtlinie definiert) wird ein erheblicher Prozentsatz der variablen Vergütung zeitlich aufgeschoben. Alle Mitarbeiter unterliegen einer Regelung zur Rückforderung bereits ausgezahlter Vergütung.

Vergütungsentscheidungen für Mitarbeiter werden einmal jährlich im Januar nach dem Ende des Leistungsjahres auf der Grundlage der finanziellen Jahresergebnisse von BlackRock und Ergebnisse anderer nicht-finanzieller Ziele und Vorgaben getroffen. Neben der finanziellen basiert die individuelle Gesamtvergütung auch auf strategischen und operativen Ergebnissen und anderen Überlegungen wie Management- und Führungsfähigkeiten. Es werden keine festgelegten Formeln und keine festen Zielvorgaben für die Festlegung jährlicher Bonuszahlungen verwendet.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool ausgezahlt, der im Jahresverlauf von dem unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock überprüft wird, wobei sowohl die tatsächlichen als auch die prognostizierten Finanzkennzahlen sowie Informationen berücksichtigt werden, die von den „Enterprise Risk“- und „Regulatory Compliance“-Abteilungen in Bezug auf alle Aktivitäten zu Vorfällen oder Ereignissen, die Einfluss auf die Vergütungsentscheidung haben bereitgestellt werden. Einzelne Personen sind nicht an der Festsetzung ihrer eigenen Vergütung beteiligt.

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) verfügt über eigene Organisationsstrukturen, die von den Geschäftseinheiten unabhängig sind, daher werden die Mitarbeiter in den Kontrollfunktionen unabhängig von den von ihnen überwachten Geschäften vergütet. Die funktionalen Bonuspools für diese Kontrollfunktionen werden anhand der Leistung jeder einzelnen Funktion ermittelt, und die Vergütung der leitenden Mitglieder der Kontrollfunktionen wird direkt vom unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock überwacht.

Mitarbeiter und Führungskräfte des Unternehmens erbringen in der Regel sowohl AIFMD-relevante als auch nicht-AIFMD-bezogene Dienstleistungen in Bezug auf mehrere Fonds, Kunden und Funktionen des Unternehmens und in der gesamten BlackRock-Gruppe. Umgekehrt können Mitarbeiter und Führungskräfte der breiteren BlackRock-Gruppe sowohl AIFMD- als auch nicht-AIFMD-bezogene Dienstleistungen in Bezug auf mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der breiteren BlackRock-Gruppe und des Unternehmens erbringen. Daher handelt es sich bei den offengelegten Zahlen um eine Summe des Anteils der Einzelpersonen an der Vergütung, der dem Unternehmen nach einer objektiven Bewertungsmethode zugerechnet werden kann, die dem Multi-Service-Charakter des Unternehmens und der breiteren BlackRock-Gruppe Rechnung trägt. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur einer Person.

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 31. Mai 2023 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtsjahre

13. BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNG (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Die Gesamtvergütung, die den Mitarbeitern der Gesellschaft und den Delegierten für das Portfoliomanagement und das Risikomanagement für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr gewährt wird, beträgt CHF 39,15 Mio. Diese Zahl setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von CHF 23,21 Mio. und einer variablen Vergütung in Höhe von CHF 15,94 Mio. zusammen. Es gab insgesamt 186 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Der Betrag der Gesamtvergütung, die das Unternehmen für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr seinen leitenden Angestellten gewährte, betrug CHF 2,08 Mio. und der Betrag der Gesamtvergütung an andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Unternehmens oder seiner Fonds haben, betrug CHF 0,163 Mio. Diese Zahlen beziehen sich auf das gesamte Unternehmen und nicht auf den Fonds.

14. UMWELT-, SOZIAL- UND GOVERNANCEPOLITIK ("ESG") (UNGEPRÜFT)

Die Teilfonds erfüllen nicht die Kriterien für Produkte gemäss Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzprodukte ("SFDR") und die Anlagen, die diesem Finanzprodukt zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für nachhaltige wirtschaftliche Aktivitäten. Die Portfoliomanager haben bei ihren Entscheidungen über die Auswahl der Anlagen Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, darunter auch zu Principal Adverse Indicators ("PAI"). BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen, die mit den PAIs verbunden sind, übereinstimmen, jedoch verpflichten sich die Teilfonds nicht, PAIs bei der Auswahl der Anlagen zu berücksichtigen, es sei denn, es ist im Prospekt anderes angegeben.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN

iSHARES GOLD ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2023 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2023 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert USD	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	395.771	23.080	66.005	352.846	693.130.777	99,92
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^Ω	(93)			234	459.414	0,06
					693.590.191	99,98
Total andere Anlagen					693.590.191	99,98
Total an einer Börse gehandelt					693.590.191	99,98
Total Anlagen					693.590.191	99,98
Sichtguthaben					117.003	0,02
Sonstige Vermögenswerte					459	0,00
Gesamteilvermögen					693.707.653	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(113.526)	(0,02)
Nettoteilvermögen					693.594.127	99,98

^ΩEs besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteienrisiko. 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 Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können auch 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 2023 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2023 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert CHF	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	339.120	100.369	82.617	356.873	640.856.234	101,60
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^Ω	(278)			132	237.768	0,04
					641.094.002	101,64
Total andere Anlagen					641.094.002	101,64
Total an einer Börse gehandelt					641.094.002	101,64
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte^Ω						
CHF/USD Maturity 08.06.2023	-	637.406.066	709.274.748	-	(10.548.185)	(1,67)
CHF/USD Maturity 08.06.2023	-	2.863.800	3.167.378	-	(29.741)	(0,01)
CHF/USD Maturity 08.06.2023	-	572.703	633.970	-	(6.457)	0,00
USD/CHF Maturity 08.06.2023	-	8.388.890	7.539.053	-	124.573	0,02
					(10.459.810)	(1,66)
Total derivative Finanzinstrumente					(10.459.810)	(1,66)
Total Anlagen					630.634.192	99,98
Sichtguthaben					156.607	0,02
Sonstige Vermögenswerte					1.172	0,00
Gesamtteilvermögen					630.791.971	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(119.462)	(0,02)
Nettoteilvermögen					630.672.509	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 Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können auch Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte^Ω

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
08.06.2022	Kauf	CHF	584.463.097	USD	605.724.638
08.06.2022	Kauf	CHF	16.470.032	USD	17.068.629
23.06.2022	Kauf	CHF	601.184.987	USD	622.793.267
23.06.2022	Kauf	CHF	1.667.354	USD	1.673.036
23.06.2022	Kauf	USD	742.027	CHF	716.306
07.07.2022	Kauf	CHF	600.559.780	USD	623.724.276
07.07.2022	Kauf	CHF	1.115.323	USD	1.158.368
07.07.2022	Kauf	USD	5.216.431	CHF	4.986.209
21.07.2022	Kauf	CHF	600.741.607	USD	619.666.213
21.07.2022	Kauf	USD	4.653.289	CHF	4.511.266
21.07.2022	Kauf	USD	22.473.684	CHF	21.788.821
21.07.2022	Kauf	USD	23.846.220	CHF	23.339.679
04.08.2022	Kauf	CHF	550.257.130	USD	568.693.020
04.08.2022	Kauf	CHF	351.086	USD	362.847
04.08.2022	Kauf	CHF	2.075.072	USD	2.140.181
04.08.2022	Kauf	CHF	39.947.692	USD	41.780.826
04.08.2022	Kauf	USD	2.137.009	CHF	2.070.410

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2023 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
18.08.2022	Kauf	CHF	582.087.633	USD	610.839.865
18.08.2022	Kauf	CHF	7.880.424	USD	8.269.738
18.08.2022	Kauf	CHF	26.878.238	USD	27.901.324
01.09.2022	Kauf	CHF	1.733.006	USD	1.824.760
01.09.2022	Kauf	CHF	614.468.218	USD	647.010.927
15.09.2022	Kauf	CHF	632.485.028	USD	648.835.688
15.09.2022	Kauf	CHF	2.114.040	USD	2.168.713
15.09.2022	Kauf	USD	17.402.332	CHF	16.965.081
15.09.2022	Kauf	USD	2.140.753	CHF	2.087.226
15.09.2022	Kauf	USD	23.286.891	CHF	22.917.887
29.09.2022	Kauf	CHF	583.779.332	USD	608.174.425
29.09.2022	Kauf	CHF	8.203.661	USD	8.546.344
29.09.2022	Kauf	USD	18.408.992	CHF	17.750.889
13.10.2022	Kauf	CHF	591.418.028	USD	598.311.777
13.10.2022	Kauf	USD	18.155.658	CHF	17.946.977
27.10.2022	Kauf	CHF	577.852.319	USD	580.156.119
27.10.2022	Kauf	CHF	1.957.053	USD	1.955.969
27.10.2022	Kauf	USD	5.138.609	CHF	5.118.646
10.11.2022	Kauf	CHF	573.868.785	USD	576.973.479
10.11.2022	Kauf	CHF	53.990	USD	54.282
10.11.2022	Kauf	USD	1.515.360	CHF	1.498.552
21.11.2022	Kauf	CHF	566.052.128	USD	575.512.401
21.11.2022	Kauf	CHF	5.573.283	USD	5.666.457
21.11.2022	Kauf	CHF	1.507.160	USD	1.533.022
21.11.2022	Kauf	CHF	25.831.533	USD	27.334.087
21.11.2022	Kauf	USD	610.045.968	CHF	582.380.993
21.11.2022	Kauf	USD	17.367.242	CHF	16.583.111
08.12.2022	Kauf	CHF	581.442.133	USD	610.045.968
08.12.2022	Kauf	CHF	16.583.111	USD	17.395.115
08.12.2022	Kauf	CHF	19.537.032	USD	20.764.328
08.12.2022	Kauf	USD	1.104.271	CHF	1.039.257
08.12.2022	Kauf	USD	2.831.469	CHF	2.656.378
22.12.2022	Kauf	CHF	604.537.561	USD	644.269.672
22.12.2022	Kauf	CHF	8.285.363	USD	8.827.899
05.01.2023	Kauf	CHF	603.537.262	USD	653.097.571
05.01.2023	Kauf	CHF	8.087.228	USD	8.751.294
05.01.2023	Kauf	USD	1.161.495	CHF	1.079.332
05.01.2023	Kauf	USD	1.738.615	CHF	1.605.286
19.01.2023	Kauf	CHF	617.353.274	USD	658.948.755
19.01.2023	Kauf	CHF	1.646.602	USD	1.794.335
19.01.2023	Kauf	CHF	25.234.206	USD	27.359.521
19.01.2023	Kauf	USD	9.945.991	CHF	9.318.797
19.01.2023	Kauf	USD	1.793.838	CHF	1.668.990
19.01.2023	Kauf	USD	1.804.979	CHF	1.671.546
02.02.2023	Kauf	CHF	620.047.461	USD	674.557.803
02.02.2023	Kauf	CHF	10.610.563	USD	11.543.196
02.02.2023	Kauf	CHF	568.167	USD	615.637
16.02.2023	Kauf	CHF	629.969.806	USD	686.716.635
16.02.2023	Kauf	CHF	1.705.231	USD	1.858.854
16.02.2023	Kauf	CHF	305.283	USD	332.784
16.02.2023	Kauf	CHF	1.656.156	USD	1.799.377
02.03.2023	Kauf	CHF	636.020.872	USD	690.707.651

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2023 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
02.03.2023	Kauf	CHF	1.079.689	USD	1.167.099
02.03.2023	Kauf	CHF	1.598.579	USD	1.705.957
02.03.2023	Kauf	USD	3.620.717	CHF	3.334.119
02.03.2023	Kauf	USD	25.300.766	CHF	23.708.260
16.03.2023	Kauf	CHF	535.157	USD	571.854
16.03.2023	Kauf	CHF	621.993.418	USD	664.659.223
16.03.2023	Kauf	USD	12.069.151	CHF	11.295.096
16.03.2023	Kauf	USD	572.312	CHF	536.877
30.03.2023	Kauf	CHF	595.183.916	USD	652.589.614
30.03.2023	Kauf	CHF	14.555.989	USD	15.959.062
30.03.2023	Kauf	CHF	560.784	USD	614.877
30.03.2023	Kauf	CHF	33.014.920	USD	36.199.577
30.03.2023	Kauf	CHF	572.528	USD	620.295
30.03.2023	Kauf	CHF	22.449.145	USD	24.462.880
30.03.2023	Kauf	USD	607.699	CHF	564.390
30.03.2023	Kauf	USD	2.431.347	CHF	2.255.806
30.03.2023	Kauf	USD	625.909	CHF	577.697
30.03.2023	Kauf	USD	2.526.604	CHF	2.318.619
13.04.2023	Kauf	CHF	665.924.899	USD	724.254.746
13.04.2023	Kauf	USD	620.152	CHF	570.221
13.04.2023	Kauf	USD	6.940.413	CHF	6.381.641
13.04.2023	Kauf	USD	630.658	CHF	575.579
27.04.2023	Kauf	CHF	646.217.255	USD	716.063.523
27.04.2023	Kauf	CHF	11.183.442	USD	12.392.024
27.04.2023	Kauf	CHF	22.864.270	USD	25.604.832
27.04.2023	Kauf	CHF	598.312	USD	670.027
27.04.2023	Kauf	USD	657.116	CHF	589.959
27.04.2023	Kauf	USD	1.299.530	CHF	1.165.808
27.04.2023	Kauf	USD	27.543.187	CHF	24.476.666
27.04.2023	Kauf	USD	1.296.937	CHF	1.152.542
11.05.2023	Kauf	CHF	644.945.962	USD	723.933.637
11.05.2023	Kauf	CHF	7.548.517	USD	8.472.978
11.05.2023	Kauf	CHF	582.131	USD	656.383
11.05.2023	Kauf	CHF	23.395.874	USD	26.215.538
11.05.2023	Kauf	USD	1.296.722	CHF	1.155.238
11.05.2023	Kauf	USD	25.382.198	CHF	22.652.165
25.05.2023	Kauf	CHF	651.984.355	USD	732.599.617
25.05.2023	Kauf	CHF	591.801	USD	666.505
25.05.2023	Kauf	CHF	587.328	USD	655.439
25.05.2023	Kauf	CHF	588.391	USD	657.579
25.05.2023	Kauf	CHF	584.540	USD	650.322
25.05.2023	Kauf	CHF	574.594	USD	637.048
25.05.2023	Kauf	USD	379.319	CHF	337.588
25.05.2023	Kauf	USD	25.575.395	CHF	23.155.144
25.05.2023	Kauf	USD	637.048	CHF	574.594

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

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2023 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2023 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert EUR	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	167.388	24.502	106.686	85.204	156.998.211	101,34
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^Ω	95			(169)	(312.098)	(0,20)
					156.686.113	101,14
Total andere Anlagen					156.686.113	101,14
Total an einer Börse gehandelt					156.686.113	101,14
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte^Ω						
EUR/USD Maturity 08.06.2023	-	158.484.592	170.956.695	-	(1.818.960)	(1,17)
USD/EUR Maturity 08.06.2023	-	2.949.987	2.734.804	-	31.355	0,02
					(1.787.605)	(1,15)
Total derivative Finanzinstrumente					(1.787.605)	(1,15)
Total Anlagen					154.898.508	99,99
Sichtguthaben					22.244	0,01
Sonstige Vermögenswerte					221	0,00
Gesamteilvermögen					154.920.973	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(29.037)	(0,02)
Nettoteilvermögen					154.891.936	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 Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können auch Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte^Ω

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
08.06.2022	Kauf	EUR	287.891.983	USD	307.326.708
08.06.2022	Kauf	EUR	3.211.196	USD	3.427.887
08.06.2022	Kauf	USD	3.070.695	EUR	2.873.797
23.06.2022	Kauf	EUR	1.224.206	USD	1.313.338
23.06.2022	Kauf	EUR	286.793.369	USD	307.683.900
23.06.2022	Kauf	USD	31.599.552	EUR	29.993.946
23.06.2022	Kauf	USD	31.189.020	EUR	29.948.580
07.07.2022	Kauf	EUR	232.846.313	USD	246.208.665
07.07.2022	Kauf	EUR	1.195.908	USD	1.242.895
07.07.2022	Kauf	USD	5.263.519	EUR	4.977.784
21.07.2022	Kauf	EUR	236.259.579	USD	242.188.041
21.07.2022	Kauf	EUR	5.047.749	USD	5.150.249
21.07.2022	Kauf	EUR	768.354	USD	781.915
21.07.2022	Kauf	EUR	2.296.774	USD	2.337.966
21.07.2022	Kauf	USD	7.586.646	EUR	7.401.137
21.07.2022	Kauf	USD	8.723.802	EUR	8.550.182
21.07.2022	Kauf	USD	9.404.315	EUR	9.329.131
04.08.2022	Kauf	EUR	219.109.660	USD	224.743.407
04.08.2022	Kauf	EUR	2.632.137	USD	2.699.841

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2023 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
04.08.2022	Kauf	USD	229.087	EUR	223.347
18.08.2022	Kauf	EUR	222.557.153	USD	227.214.161
18.08.2022	Kauf	EUR	10.352.367	USD	10.496.534
18.08.2022	Kauf	USD	1.277.616	EUR	1.251.452
18.08.2022	Kauf	USD	6.094.967	EUR	5.883.468
18.08.2022	Kauf	USD	6.783.853	EUR	6.653.916
01.09.2022	Kauf	EUR	219.407.242	USD	223.554.258
01.09.2022	Kauf	USD	500.824	EUR	491.535
15.09.2022	Kauf	EUR	223.102.294	USD	223.053.435
15.09.2022	Kauf	USD	4.393.401	EUR	4.394.535
15.09.2022	Kauf	USD	7.899.930	EUR	7.946.257
29.09.2022	Kauf	EUR	210.248.778	USD	210.760.103
29.09.2022	Kauf	EUR	327.572	USD	328.357
29.09.2022	Kauf	EUR	1.811.224	USD	1.790.020
29.09.2022	Kauf	USD	6.316.756	EUR	6.305.564
29.09.2022	Kauf	USD	13.933.417	EUR	14.192.053
13.10.2022	Kauf	EUR	200.010.078	USD	192.628.306
13.10.2022	Kauf	USD	8.019.089	EUR	8.326.556
13.10.2022	Kauf	USD	6.849.135	EUR	7.105.472
13.10.2022	Kauf	USD	8.072.133	EUR	8.259.475
13.10.2022	Kauf	USD	2.201.804	EUR	2.233.162
27.10.2022	Kauf	EUR	172.337.799	USD	167.486.145
27.10.2022	Kauf	EUR	1.579.342	USD	1.534.879
10.11.2022	Kauf	EUR	169.562.352	USD	169.021.024
10.11.2022	Kauf	EUR	4.191.757	USD	4.178.364
10.11.2022	Kauf	EUR	359.954	USD	358.355
21.11.2022	Kauf	EUR	172.256.176	USD	173.557.744
21.11.2022	Kauf	EUR	1.702.853	USD	1.715.706
21.11.2022	Kauf	EUR	7.865.787	USD	8.127.159
21.11.2022	Kauf	USD	1.892.649	EUR	1.857.802
21.11.2022	Kauf	USD	786.677	EUR	761.070
21.11.2022	Kauf	USD	4.413.463	EUR	4.272.678
21.11.2022	Kauf	USD	180.721.283	EUR	174.933.266
08.12.2022	Kauf	EUR	174.742.976	USD	180.721.283
08.12.2022	Kauf	EUR	4.272.678	USD	4.418.035
08.12.2022	Kauf	EUR	5.841.043	USD	6.118.510
22.12.2022	Kauf	EUR	181.902.233	USD	191.257.829
22.12.2022	Kauf	EUR	2.749.744	USD	2.890.924
22.12.2022	Kauf	EUR	1.158.989	USD	1.222.507
05.01.2023	Kauf	EUR	183.380.039	USD	195.371.260
05.01.2023	Kauf	EUR	2.182.731	USD	2.325.491
19.01.2023	Kauf	EUR	187.108.293	USD	197.696.751
19.01.2023	Kauf	EUR	7.684.529	USD	8.248.004
19.01.2023	Kauf	USD	1.827.712	EUR	1.729.874
02.02.2023	Kauf	EUR	188.789.070	USD	204.117.043
02.02.2023	Kauf	EUR	4.091.931	USD	4.424.257
02.02.2023	Kauf	USD	2.226.831	EUR	2.059.588
02.02.2023	Kauf	USD	449.857	EUR	412.454
02.02.2023	Kauf	USD	448.811	EUR	412.835
16.02.2023	Kauf	EUR	188.962.115	USD	205.415.802
16.02.2023	Kauf	EUR	855.843	USD	930.363
16.02.2023	Kauf	EUR	1.205.556	USD	1.289.582

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2023 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
16.02.2023	Kauf	USD	1.805.469	EUR	1.651.725
16.02.2023	Kauf	USD	863.978	EUR	804.707
02.03.2023	Kauf	EUR	191.062.670	USD	204.966.300
02.03.2023	Kauf	USD	2.853.103	EUR	2.659.583
02.03.2023	Kauf	USD	1.255.328	EUR	1.180.739
02.03.2023	Kauf	USD	7.349.714	EUR	6.932.372
02.03.2023	Kauf	USD	2.055.115	EUR	1.938.418
16.03.2023	Kauf	EUR	180.377.841	USD	191.453.040
16.03.2023	Kauf	USD	21.078.552	EUR	19.859.665
16.03.2023	Kauf	USD	2.313.096	EUR	2.179.362
16.03.2023	Kauf	USD	10.880.371	EUR	10.248.191
16.03.2023	Kauf	USD	1.667.003	EUR	1.572.192
30.03.2023	Kauf	EUR	144.896.171	USD	155.514.018
30.03.2023	Kauf	EUR	1.496.733	USD	1.606.378
30.03.2023	Kauf	EUR	8.343.383	USD	8.954.869
30.03.2023	Kauf	EUR	5.335.834	USD	5.743.465
30.03.2023	Kauf	USD	874.042	EUR	822.503
30.03.2023	Kauf	USD	437.724	EUR	410.977
30.03.2023	Kauf	USD	3.182.329	EUR	2.956.470
13.04.2023	Kauf	EUR	154.322.679	USD	167.324.635
13.04.2023	Kauf	EUR	1.431.038	USD	1.551.612
27.04.2023	Kauf	EUR	154.631.868	USD	168.876.247
27.04.2023	Kauf	EUR	998.852	USD	1.090.855
27.04.2023	Kauf	EUR	5.472.340	USD	6.026.825
27.04.2023	Kauf	USD	940.654	EUR	861.342
27.04.2023	Kauf	USD	467.355	EUR	426.342
27.04.2023	Kauf	USD	939.193	EUR	855.789
27.04.2023	Kauf	USD	6.403.310	EUR	5.805.353
11.05.2023	Kauf	EUR	152.224.906	USD	167.243.416
11.05.2023	Kauf	EUR	803.139	USD	882.383
11.05.2023	Kauf	EUR	5.481.360	USD	6.033.838
11.05.2023	Kauf	USD	463.364	EUR	421.769
25.05.2023	Kauf	EUR	158.422.303	USD	173.696.272
25.05.2023	Kauf	EUR	5.554.796	USD	6.012.517
25.05.2023	Kauf	USD	503.750	EUR	459.460
25.05.2023	Kauf	USD	474.757	EUR	432.394
25.05.2023	Kauf	USD	467.422	EUR	429.990
25.05.2023	Kauf	USD	5.946.494	EUR	5.520.750
25.05.2023	Kauf	USD	1.359.672	EUR	1.260.324

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

Möchten Sie mehr erfahren?

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

© 2023 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES 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